



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

เปิดเสนอขายครั้งแรกและครั้งเดียว
(IPO): 7-22 มีนาคม 2566

ระดับความเสี่ยง
ที่ลงทุน
6

Complex

1 2 3 4 5 6 7 8

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / กองทุนนี้ไม่ได้จัดทำด้วยความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก / กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน / กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ / กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน / กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Note”) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

ทำไมควรลงทุนกองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

มุมมองตลาดหุ้นไทย มีแนวโน้ม Sideway ในปี 2023

ปัจจัยสนับสนุน

- GDP ไทยปี 2023 มีแนวโน้มโต 3.7% ในขณะที่กลุ่มประเทศพัฒนาแล้วมีแนวโน้มโตเพียง 1% (ที่มา IMF)
- การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว หนุนโดยการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน
- การเลือกตั้งกลางปี 2023

ปัจจัยกดดัน

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

จากปัจจัยที่ได้กล่าวมาทั้งหมด มองว่าทั้งปัจจัยบวกและความเสี่ยงที่เข้ามากดดันตลาดหุ้นไทยนั้น อยู่ในระดับที่สมดุลกัน ดังนั้นคาดว่าตลาดหุ้นไทยน่าจะ sideway ในปี 2023

ลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ประเภท KIKO (Knock-In Knock-Out) ที่อ้างอิงหุ้นไทย

หุ้นกู้อนุพันธ์แฝงระยะสั้น Structured note - KIKO คือ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้น ประเภทที่มีการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาหุ้น หรือราคาหุ้นในตะกร้าหลักทรัพย์

โอกาสรับผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในหุ้น ในภาวะตลาด sideway

พร้อมทั้งกระจายความเสี่ยงด้วยการลงทุนหลายตราสาร

มีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญ คัดเลือกและจับคู่หลักทรัพย์ที่อ้างอิงที่มีปัจจัยพื้นฐาน และสัญญาณ Technical ดี เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนตามเป้าหมาย

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

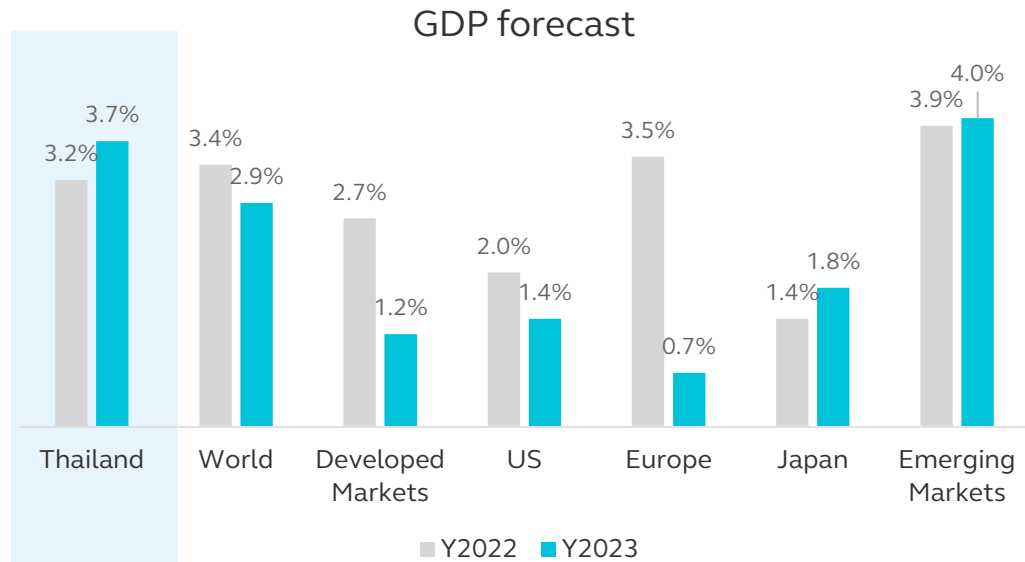
กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน

กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Note”) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น

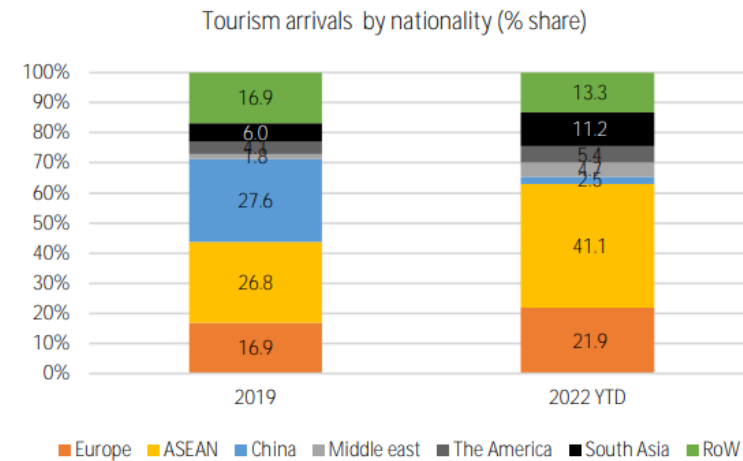
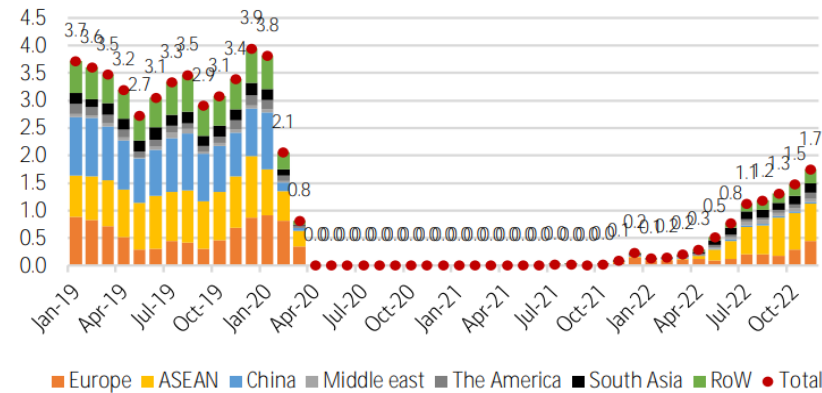
ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

GDP ไทยปี 2023 มีแนวโน้มโต 3.7% ในขณะที่กลุ่มประเทศพัฒนาแล้วมีแนวโน้มโตเพียง 1.2% โดยเศรษฐกิจไทย ได้รับปัจจัยหนุนหลักจากภาคการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง



Source: IMF January 2023

ค่านักท่องเที่ยวต่างชาติมาไทยในปี 2023 อยู่ที่ประมาณ 20-30 ล้านคน



จากการที่จีนมีแผนเปิดประเทศ 8 ม.ค. 65 ยิ่งส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวไทย

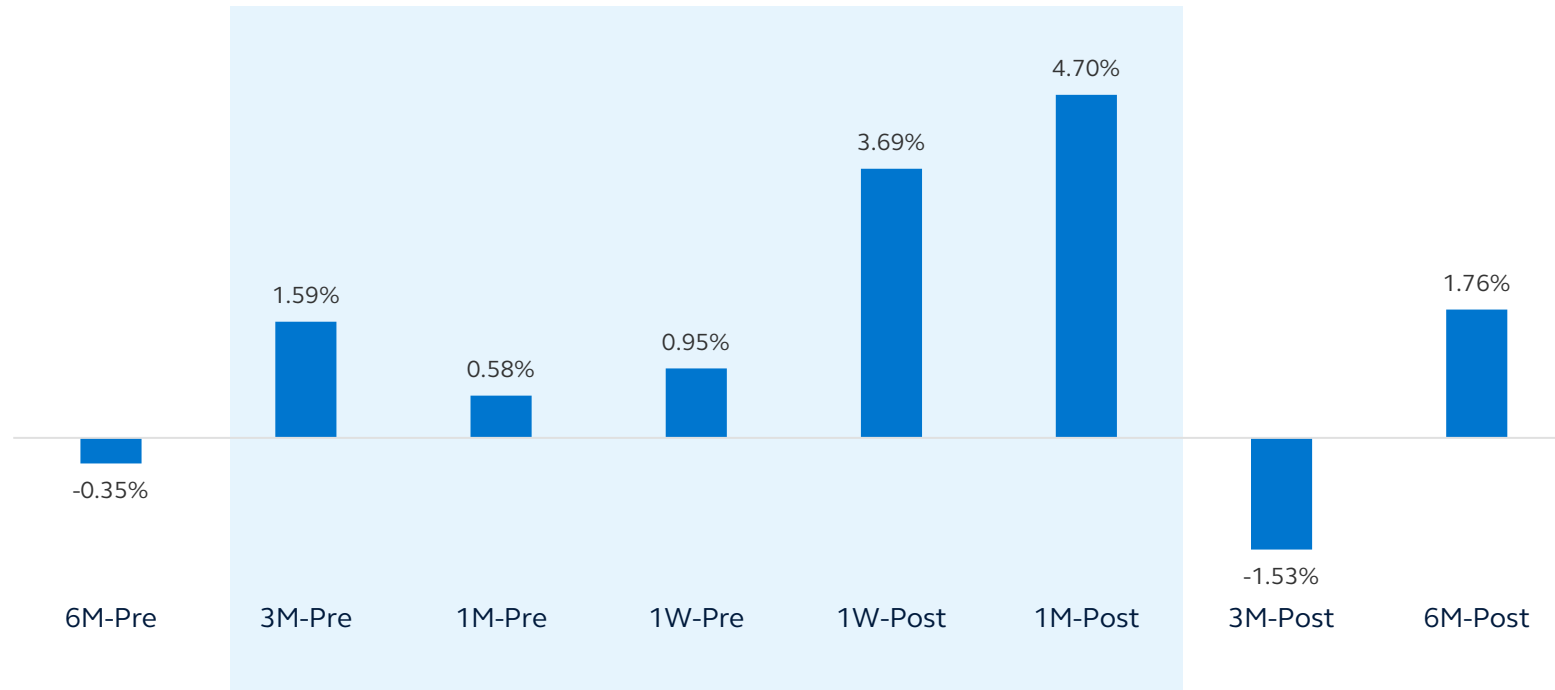
Source: Ministry of Tourism and Sports, Kiatnakin Phatra Securities

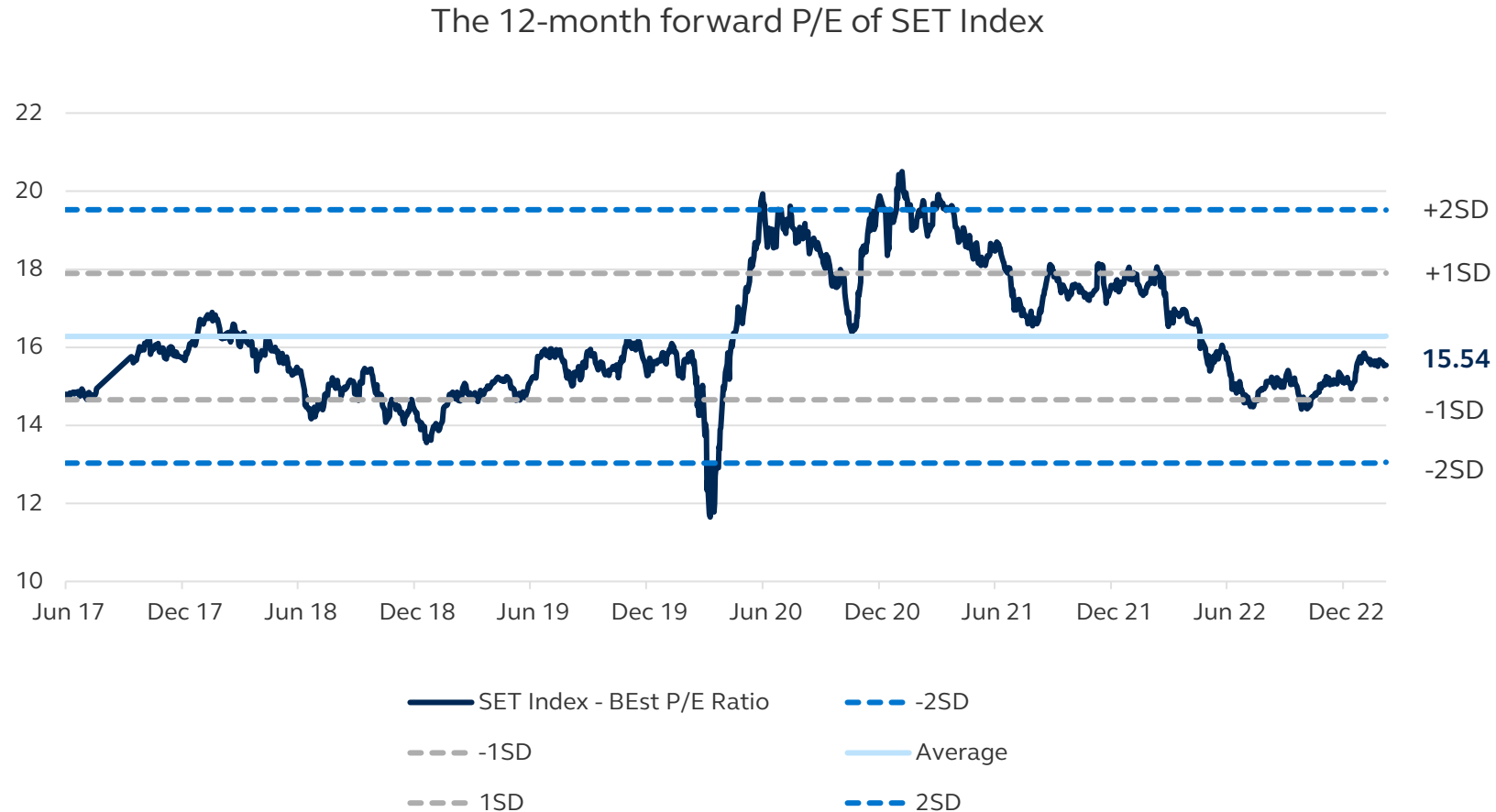
การเลือกตั้งในช่วงเดือน พ.ค. 2023 ปัจจัยที่น่าจับตามอง หุนตลาหุ้นไทยระยะสั้น

SET Index มีผลตอบแทนเป็นบวกเฉลี่ยประมาณ 1-3% ในช่วง 3 เดือนก่อน และ 1 เดือนหลังการเลือกตั้ง (อ้างอิงจากการเลือกตั้ง ตั้งแต่ปี 2001)

ค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของ SET index ในช่วงการเลือกตั้ง ตั้งแต่ปี 2001

Election Date
24-Mar-19
2-Feb-14
3-Jul-11
23-Dec-07
2-Apr-06
6-Feb-05
6-Jan-01

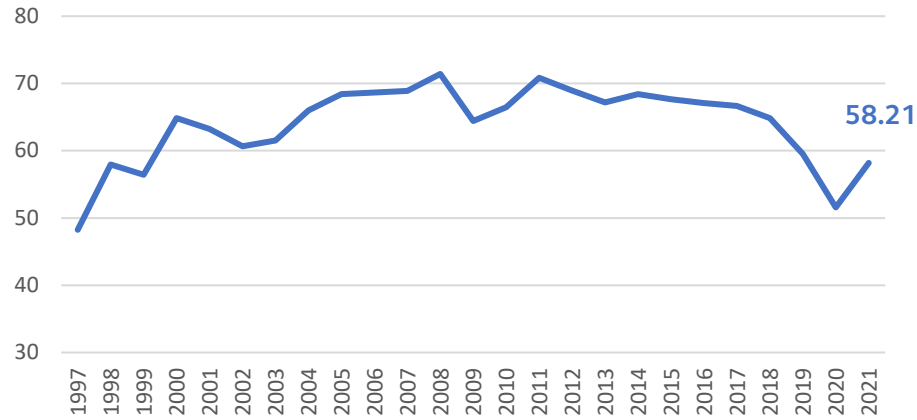




Source: Bloomberg, Principal as of 13 February 2023

ภาคการส่งออก คิดเป็น 60% ของ GDP ไทย มีแนวโน้มหดตัว จากความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

Exports of goods and services (% of GDP)

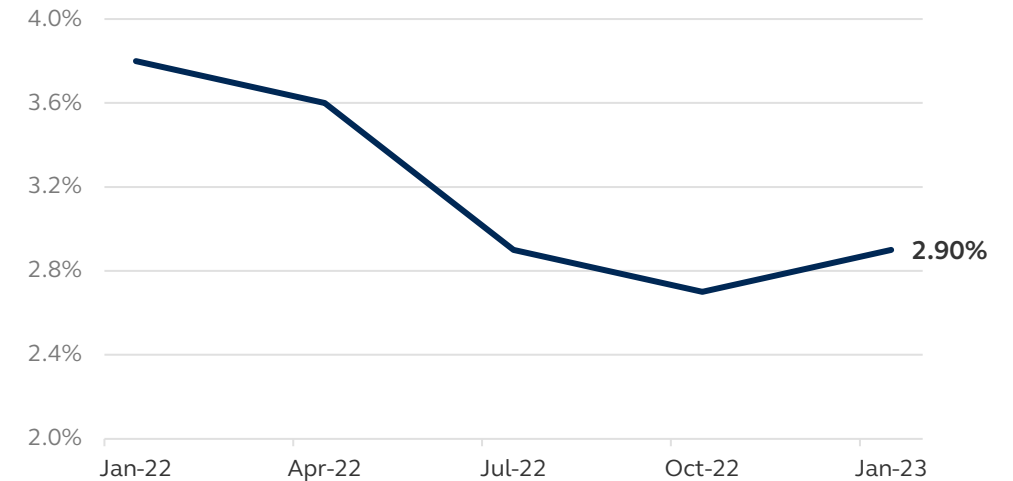


Thailand Export Data in December declined -12.9% from -5.5%

Thailand Export YoY

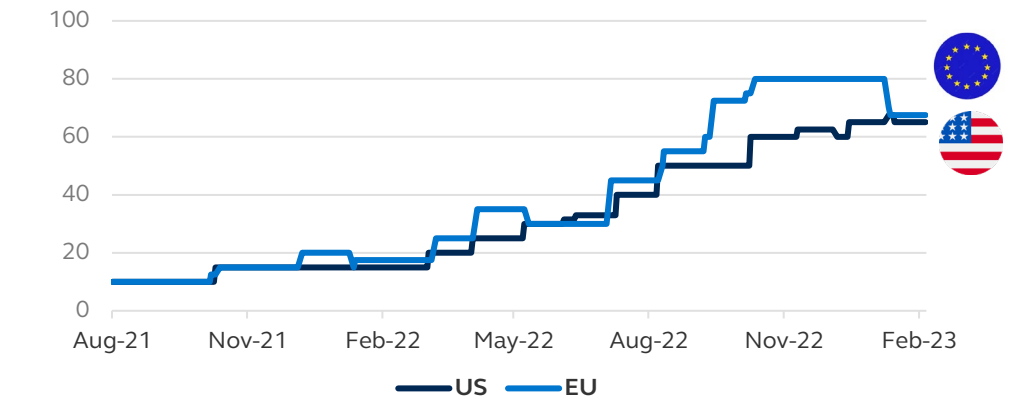


Global GDP growth 2023 Estimate by IMF



The US and EU account for 16 % and 11% of Thailand's total exports, respectively,

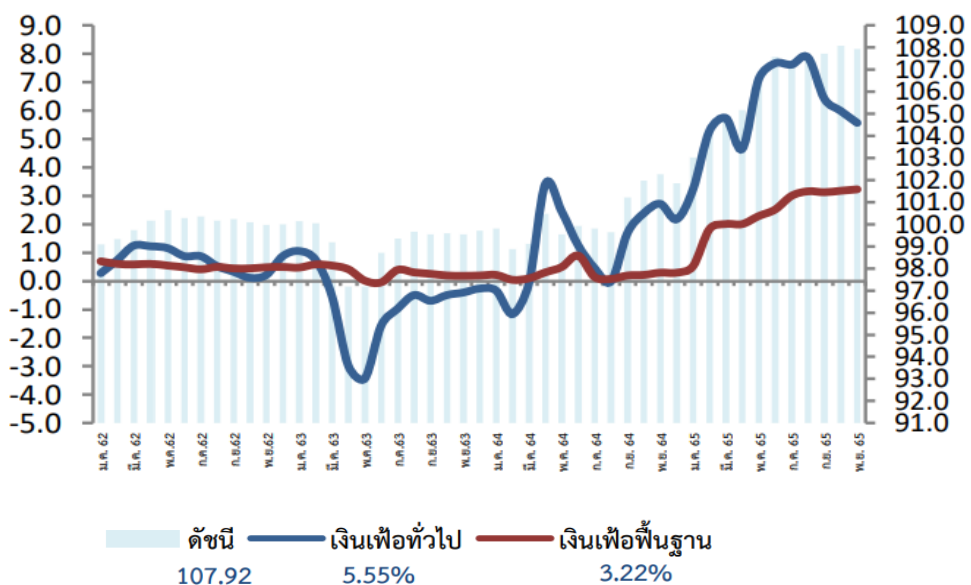
Probability of recession: 12 months ahead



Source: World bank, trading economics, IMF, investing.com, BOT, Bloomberg as of 13 February 2023

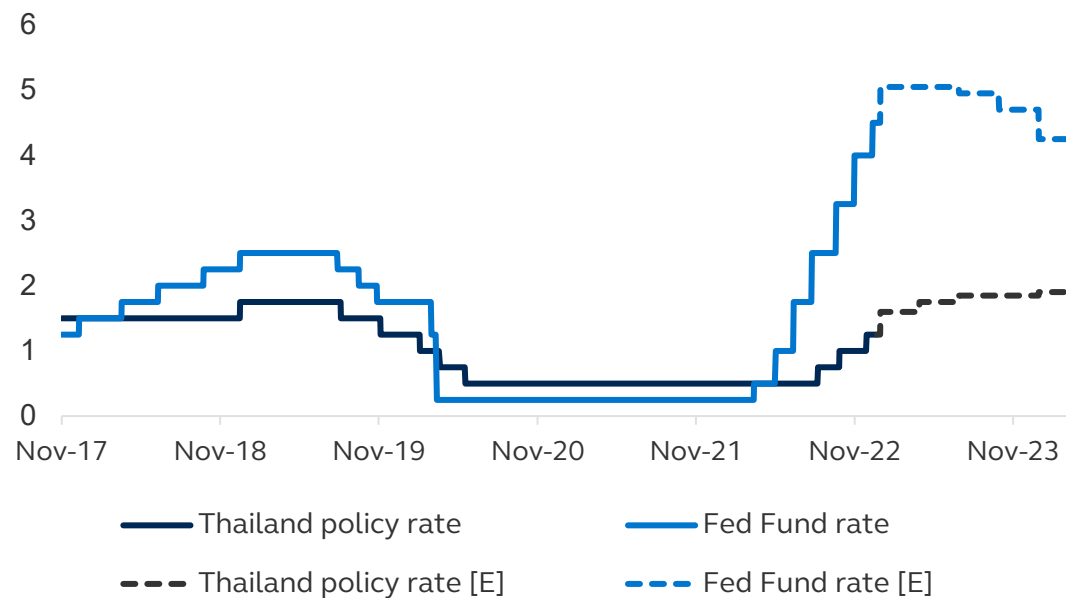
ถึงแม้ว่าจะเห็นสัญญาณชะลอตัวของเงินเฟ้อจากราคาน้ำมันปรับตัวลง ทั้งนี้ คาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นระหว่างดอกเบี้ยไทยกับสหรัฐฯ จะเป็นแรงกดดันให้ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

Thailand Inflation



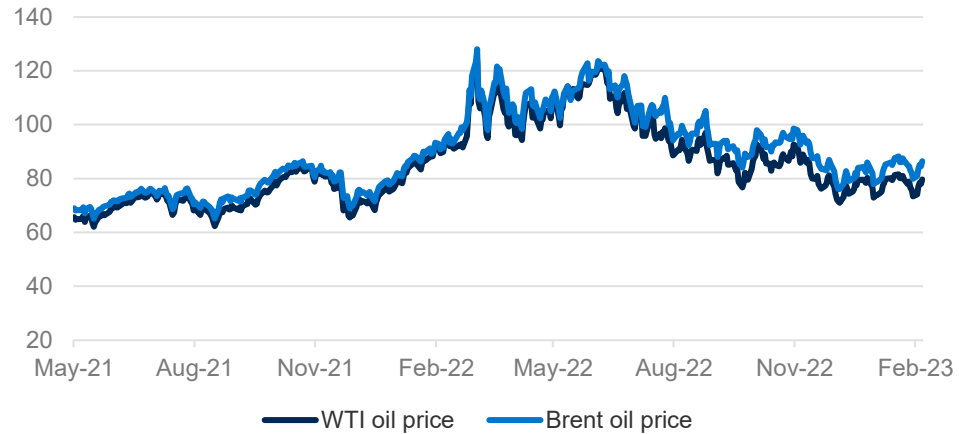
คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งละ 0.25% อย่างต่อเนื่องอีก 2-3 ครั้ง ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ณ สิ้นปี 2566 อยู่ในระดับ 2.00-2.25%

Thailand policy rate VS Fed funds rate

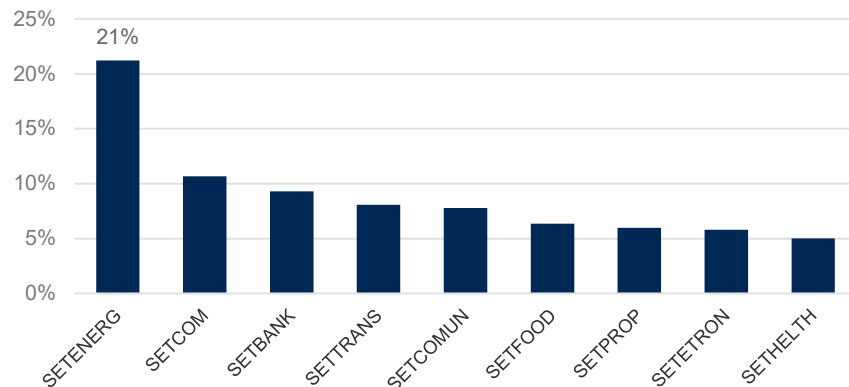


ทำไรต่อหุ้นทรงตัวและเริ่มปรับตัวลดลง จากการที่กำไรของหุ้นกลุ่มพลังงานที่มีแนวโน้มลดลงตามราคาน้ำมัน

ราคาน้ำมันทั้ง WTI และ Brent มีแนวโน้มลดลงตามเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัว



Sector พลังงานมีน้ำหนักมากใน SET Index



Forward EPS of SET index (Blended 12 Months)



กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และมีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน



ความเสี่ยงระดับ 6

ข้อมูลทั่วไปของกองทุน

- อายุโครงการ ประมาณ 1 ปี (ไม่เกินกว่า 1 ปี 1 เดือน) นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม
- ลงทุนใน Structure Notes¹ อย่างน้อย 7 ตราสาร โดยแต่ละตราสารอ้างอิงหุ้นไทย 1-2 หุ้น
- ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของกองทุนจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

ตัวอย่างหุ้นกู้อนุพันธ์ (Structured Note) ¹	
Tenor	6 Months
Underlying	Thai Equities ~1-2 stocks/note
Knock-out level	~105%-120%
Knock-in level	≤ 85%
Fixed coupon rate	≥ 8% p.a.
Coupon payment	Monthly

ตัวอย่างการจ่ายผลตอบแทนของ Structured note 1 ตราสาร (Pay off diagram) ¹			
Scenario		Condition at maturity	Payoff
1	"KO event"	-	Par value on KO date + Coupon(s)
2	No "KI event"	P>KI	Par value + Coupon(s)
3		P≥S	Par value + Coupon(s)
4		P<S	Stock* at strike price + Coupon(s)

KO event = All stocks, P reach(≥) KO level on KO's observation date
KI event = Any stocks, P touch(≤) KI level on KI's observation date
S = Strike price , P = Price of Stock

-ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น
-1 รายละเอียดเกี่ยวกับ ผู้ออกหรือคู่สัญญา หุ้นอ้างอิง (Underlying stock) จำนวนหุ้นอ้างอิงในตราหลักทรัพย์ ระดับราคาใช้สิทธิ(Strike Price Level) ระดับราคา Knock-Out Level ระดับราคา Knock-In Level วันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ข้างต้น เป็นเพียง ข้อมูลตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้รายละเอียดของ Structured Note ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจมีความแตกต่างจากตัวอย่างข้างต้น ซึ่งขึ้นอยู่กับ สภาวะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยทราบผ่าน ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังการดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว
-ในกรณีที่เกิด Knock-Out Event คนหมดทุกตราสารก่อนครบกำหนดระยะเวลาประมาณ 6 เดือน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

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

กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน



ความเสี่ยงระดับ 6

นโยบายการลงทุนโดยสังเขป

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

อายุโครงการ

ประมาณ 1 ปี (ไม่น้อยกว่า 11 เดือน และไม่เกินกว่า 1 ปี 1 เดือน) นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการได้ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ

- **ในช่วงครึ่งแรกของอายุโครงการ (ประมาณ 6 เดือน) นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม**
 - กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้ฉบับปฐมที่มีอายุของตราสารสอดคล้องกับกรอบเวลาในช่วงครึ่งแรกของอายุโครงการข้างต้น 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/หรือเสนอขายในประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)
 - **ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดไถ่ถอน โดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดทั้งหมด** บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
- **ภายหลังจากระยะเวลาประมาณ 6 เดือนแรก**

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

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้

ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Note”) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน

และควรคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

ตัวอย่าง Pay-off diagram ในกรณีต่าง ๆ ของ Structured Note ที่กองทุนลงทุน

ข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบเพื่อประกอบการพิจารณาข้อมูลในส่วนนี้

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 ซึ่งบริษัทจัดทำจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังการดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

คำนิยาม

ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์

ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note: ผลตอบแทนจากการเงินที่ผสมผสานระหว่างหุ้นกู้ และตราสารอนุพันธ์ ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาหุ้นไทย 1-2 หุ้น และจะให้สิทธิผู้ออกในการไถ่ถอนก่อนกำหนด 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

มูลค่าหน้าตัว (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 :

มูลค่าหน้าตัว * อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) * ระยะเวลาใน 1 เดือน

โดยวิธีการคิดดอกเบี้ยอาจจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 ขึ้นกับผู้ออกตราสาร

ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง:

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

จำนวนหุ้นอ้างอิงที่ได้รับ:

มูลค่าหน้าตัว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของหุ้นที่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำที่สุด

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้วิธีการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้วิธีการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด

อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ("Structured Note") ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน

และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

ตัวอย่าง Pay-off diagram ในกรณีต่าง ๆ ของ Structured Note ที่กองทุนลงทุน โดยตัวอย่างเป็นกรณีหุ้นอ้างอิง 2 หลักทรัพย์

ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น

ข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบเพื่อประกอบการพิจารณาข้อมูลในส่วนนี้

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 ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

เหตุการณ์

กรณีที่ 1:

เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยจะไม่ว่าเคยเกิด Knock-In Event ขึ้นในช่วงที่ผ่านมาหรือไม่

กรณีที่ 2:

ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event ขึ้นเลยตลอดอายุตราสาร

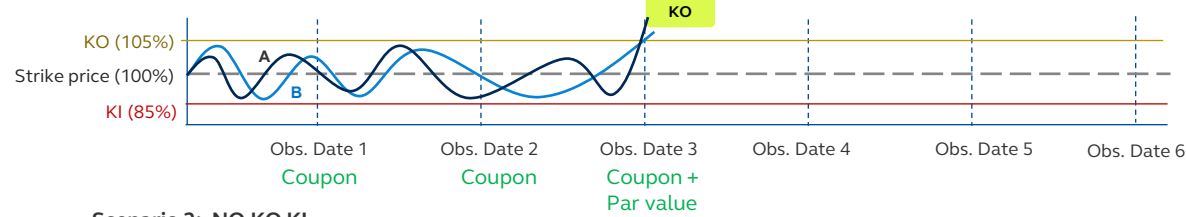
กรณีที่ 3:

ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้นแล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นทุกตัวในตราหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level: S)

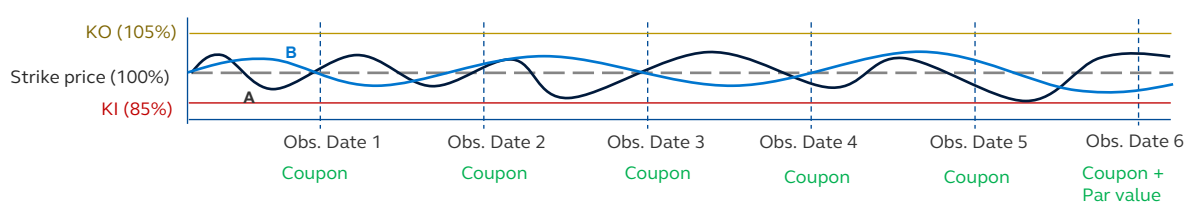
กรณีที่ 4:

ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตราหลักทรัพย์ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level: S)

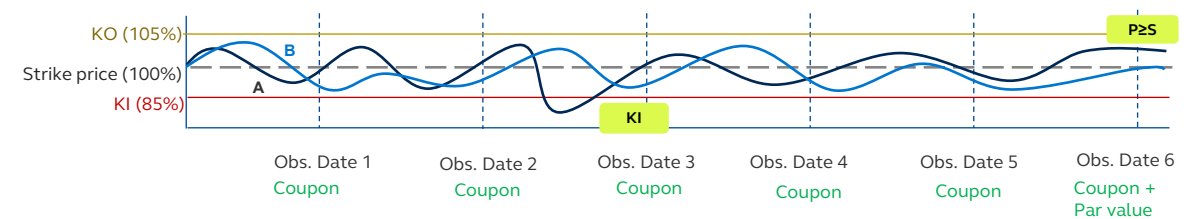
Scenario 1: KO



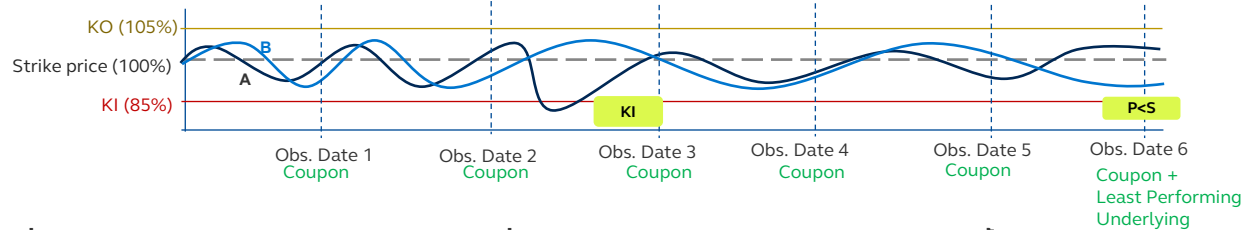
Scenario 2: NO KO KI



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



Scenario 4: No KO, KI Occur, $P < S$



ผลตอบแทนที่ได้รับ

Structured Note จะถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่กองทุนถือครอง และได้รับเงินต้นคืนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร*

กองทุนจะได้รับดอกเบี้ย ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร

กองทุนจะได้รับดอกเบี้ย ครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร

กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และจะได้รับหุ้นอ้างอิงตัวที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตราหลักทรัพย์ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)

*ในกรณีที่ Structured Note ถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (ตามกรณีที่ 1 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram) ทุกตราสารที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะ Auto Redemption ทั้งหมดและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการทั้งนี้ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในหุ้นออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

สรุปเงื่อนไขผลตอบแทนของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ที่อ้างอิงกับราคาหุ้นในตะกร้าหุ้นสามัญที่กองทุนจะได้รับ

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่กองทุนได้รับ
กรณีที่ 1: เกิด Knock-Out Event ในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง และเมื่อราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้า ณ วันสังเกตเหตุการณ์สูงกว่าหรือเท่ากับราคา Knock-Out Level	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ดังกล่าวจะถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด โดยกองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเนื่องตามระยะเวลาที่กองทุนถือครองตราสาร และจะได้รับมูลค่าหน้าตั๋วก่อนครบกำหนดอายุตราสาร
กรณีที่ 2: ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event ขึ้นเลยตลอดอายุตราสาร	กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเนื่องครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับมูลค่าหน้าตั๋วคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร
กรณีที่ 3: ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือ เท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)	กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเนื่องครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับมูลค่าหน้าตั๋วคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร
กรณีที่ 4: ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)	กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเนื่อง 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 กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ กองทุนนี้ไม่มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Note”) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

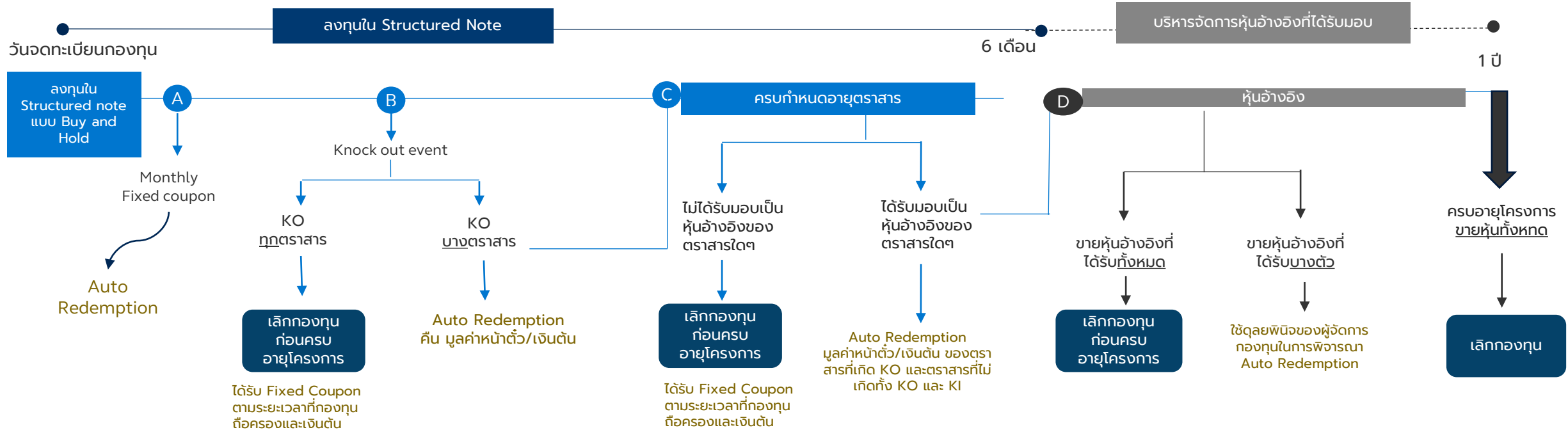
แนวทางการลงทุนของ กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ช่วงประมาณ 6 เดือนแรก

ภายหลังจากระยะเวลาประมาณ 6 เดือนแรก

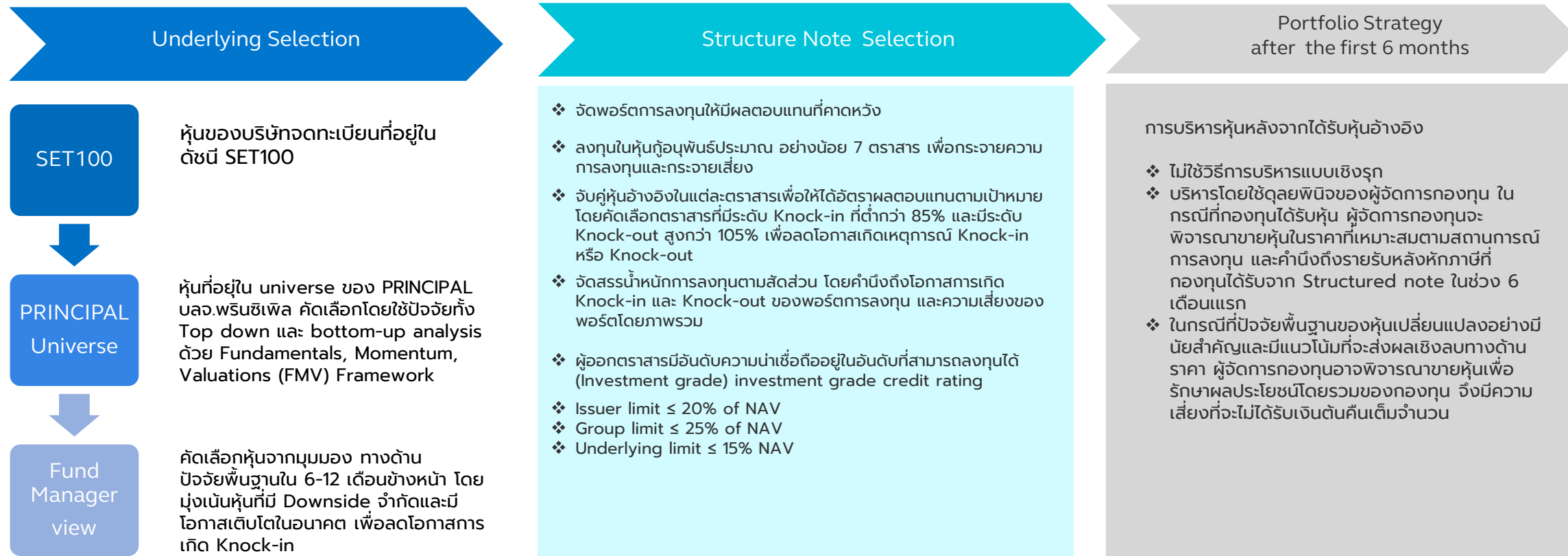
เฉพาะ ในกรณีที่ Structured Note ครบกำหนดไถ่ถอนโดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง (กรณี ที่ 4 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram)



- เน้นลงทุนแบบ buy-and-hold ใน Structured Note ประเภท Auto callable Fixed Coupon Note โดยมี Underlying เป็นตราหลักทรัพย์ที่ประกอบด้วยหุ้นใน SET100 มากกว่า 1 ตัว
- บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในระหว่างอายุกองทุน โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจำนวนเงินรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ที่กองทุนได้รับจากการลงทุนใน Structured Note และ หรือเงินต้นที่ได้รับคืนจากการไถ่ถอน Structured Note ก่อนครบกำหนดอายุตราสารและหรือเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร หลังจากหักค่าใช้จ่ายและสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของกองทุน (ถ้ามี)
- ในกรณีที่ Structured Note ถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (ตามกรณี ที่ 1 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram) ทุกตราสารที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะ Auto Redemption ทั้งหมดและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ ทั้งนี้ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้
- เมื่อครบกำหนดอายุตราสาร หาก Structured Note ทุกตราสาร เข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดทั้งหมด (ตามกรณี ที่ 2 และ 3 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram) บริษัทจัดการจะ Auto Redemption ทั้งหมด และเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

- ในกรณีที่ Structured Note ครบกำหนดไถ่ถอนโดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง (ตามกรณี ที่ 4 ในหัวข้อตัวอย่าง Pay-off diagram) บริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมาโดยไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก แต่จะใช้ดุลยพินิจในการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่
- บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในระหว่างอายุกองทุน ในกรณีที่บริษัทได้รับเงินจากการจำหน่ายหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบ และหรือผลประโยชน์อื่นใดที่ได้รับจากหุ้นและหรือตราสาร หรือทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน หรือมีไว้ หลังจากหักค่าใช้จ่ายและสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของ กองทุน (ถ้ามี)
- ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหุ้นอ้างอิงทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการจะ Auto Redemption ทั้งหมด และเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
- ในกรณีที่ Structured note อ้างอิง 1 หลักทรัพย์ (หุ้น) ผลตอบแทนจะวัดจากมูลค่าของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงนั้น

Portfolio Construction



ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เชื้อไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน กองทุนนี้มีการลงทุนหรือให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือให้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาสถักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ("Structured Note") ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

ตัวอย่างพอร์ตการลงทุน Mock-up portfolio¹

	Underlying 1	Underlying 2	Currency	Tenor	KI	KO	STK	Yield	Weight
Note 1	BBL	WHA	THB	6M	85.0%	105.0%	100.0%	9.0%	10.0%
Note 2	AP	TTB	THB	6M	84.9%	105.0%	100.0%	8.0%	10.0%
Note 3	PTTGC	LH	THB	6M	85.0%	105.0%	100.0%	10.0%	15.0%
Note 4	BH	CPALL	THB	6M	85.0%	105.0%	100.0%	13.7%	15.0%
Note 5	BDMS	PLANB	THB	6M	85.0%	105.0%	100.0%	9.2%	15.0%
Note 6	GLOBAL	CPN	THB	6M	85.0%	105.0%	100.0%	10.5%	15.0%
Note 7	CRC	MINT	THB	6M	85.0%	105.0%	100.0%	7.6%	10.0%
Note 8	CENTEL	HMPRO	THB	6M	85.0%	105.0%	100.0%	9.0%	10.0%
Estimate yield before tax and fund expense (p.a.) ² in the first 6 months								9.9%	

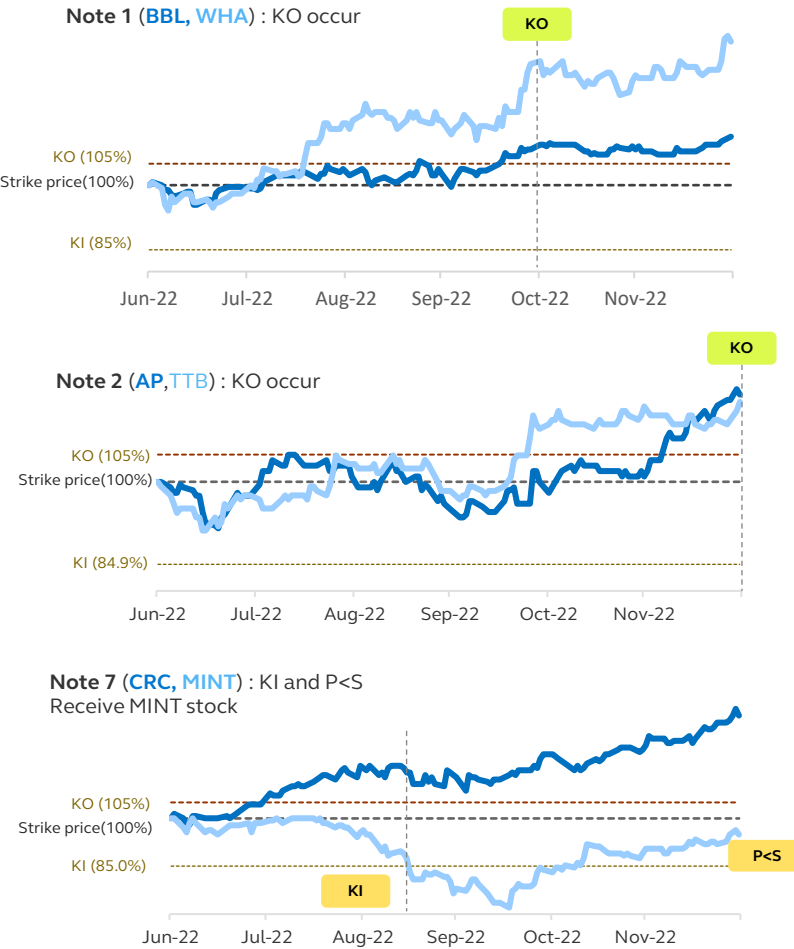
1 พอร์ตการลงทุนข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้นซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงได้เมื่อลงทุนจริง ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดการลงทุนและโอกาสการลงทุนในแต่ละขณะตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
พอร์ตการลงทุนข้างต้น ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565

2 ตัวเลข Yield ได้จากการทดลองขอ Quotation จากผู้ออกตราสาร และตัวเลขประมาณการณผลตอบแทนข้างต้นเป็นตัวเลขก่อนหักภาษีตราสารหนี้และค่าใช้จ่ายกองทุนต่างๆ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น / กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน
กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคา
หลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้
กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (“Structured Note”) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน
และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

ตัวอย่าง ผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุนจำลอง¹ ตั้งแต่วันที่ 30 มิ.ย. – 31 ส.ค. 2022

- ลงทุนใน Structured Note ที่เป็นหุ้นกู้แบบปรับราคา Auto callable Fixed Coupon Note 8 ตราสาร
- มูลค่าลงทุนทั้งหมด 100,000,000 บาท
- กำหนดให้ 1 เดือน มี 30 วัน / ใช้วิธีการคิดดอกเบี้ยแบบ Actual 365
- KO observation คือ ทุกสิ้นเดือน
- KI observation คือ ทุกสิ้นวันทำการ



Cash Flow and Pay-off

	Note 1	Note 2	Note 3	Note 4	Note 5	Note 6	Note 7	Note 8	Total
	(BBL, WHA)	(AP, TTB)	(PTTGC, LH)	(BH, CPALL)	(BDMS, PLANB)	(GLOBAL, CPN)	(CRC, MINT)	(CENTEL, HMPRO)	
Yield	10.00%	8.00%	10.00%	13.70%	9.20%	10.50%	7.60%	9.00%	
(KI, KO)	(85.0%, 105%)	(84.9%, 105%)	(85%, 105%)	(85%, 105%)	(85%, 105%)	(85%, 105%)	(85%, 105%)	(85%, 105%)	
Weight	10.0%	10.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	10.0%	10.0%	
Outcome	KO occur	KO occur End of Dec	NO KI, KO	NO KI, KO	KO occur	KO occur	KI occur and P<S receive MINT stock	KO occur	
30/06/2022	-10,000,000	-10,000,000	-15,000,000	-15,000,000	-15,000,000	-15,000,000	-10,000,000	-10,000,000	-100,000,000
31/07/2022	73,972.60 (coupon)	65,753.42	123,287.67	168,904.11	113,424.66	129,452.05	62,465.75	73,972.60	811,232.88
31/08/2022	73,972.60	65,753.42	123,287.67	168,904.11	113,424.66	129,452.05 +15,000,000	62,465.75	73,972.60	15,811,232.88
30/09/2022	73,972.60	65,753.42	123,287.67	168,904.11	113,424.66 +15,000,000	-	62,465.75	73,972.60 +10,000,000	25,681,780.82
31/10/2022	73,972.60 +10,000,000	65,753.42	123,287.67	168,904.11	-	-	62,465.75	-	10,494,383.56
30/11/2022	-	65,753.42	123,287.67	168,904.11	-	-	62,465.75	-	420,410.96
30/12/2022	-	65,753.42 +10,000,000	123,287.67 +15,000,000	168,904.11 +15,000,000	-	-	62,465.75 +9,484,725 (market price of MINT)	-	49,905,135.96
IRR before tax and fund expense : 8.7%									

1 พอร์ตการลงทุนข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้นซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงได้เมื่อลงทุนจริง ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดการลงทุนและโอกาสการลงทุนในแต่ละขณะ
พอร์ตการลงทุน ข้อมูล ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2023

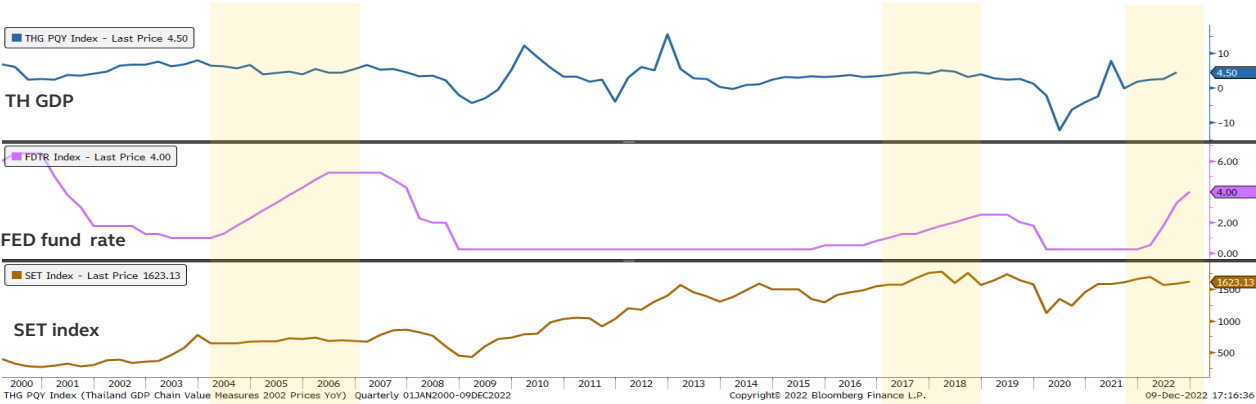
2 ตัวเลข Yield ได้จากการทดลองขอ Quotation จากผู้ออกตราสาร ก่อนหักภาษี และค่าใช้จ่ายต่างๆของกองทุน
ทั้งนี้ ประมาณการผลตอบแทนไม่ใช่การรับประกันหรือยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต
ในกรณีที่เกิด Knock-Out Event ครบหมดทุกตราสารก่อนครบกำหนดระยะเวลาประมาณ 6 เดือน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
กองทุนนี้ไม่ได้ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน
กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
กองทุนนี้ได้รับประโยชน์ราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน
ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้
กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ("Structured Note") ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้



Scenario Analysis

	SET index sideway			
Event	Fed rate hike / TH GDP 3-4%			Y2015 TH GDP 3-4%
Period	31/05/2005-30/11/2005	29/06/2018-31/12/2018	31/05/2022-30/11/2022	31/08/2015-28/02/2016
Outcome	1 KO, 3 No KIKO	4 KO, 2 No KIKO	4 KO, 2 No KIKO 2 notes receive stock	2 no KIKO, 2 notes receive stock
IRR before tax (6 months)	4.60%	4.45%	3.25%	0.50%
SET index	1.21%	-0.82%	-0.55%	-2.74%
Portfolio	4 Notes	6 Notes	6 Notes	4 Notes
Assumption: - Holding period : 6 months -Yield of each structure note : 9% / KI, KO : 85%,105% / Equal weight -if it occurs scenario 4 (KI occur, price < strike price), the received stock is sold at maturity				



Portfolio 6 structure note

No	Underlying 1	Underlying 2	Yield	KI,KO	Weight
1	PLANB	GLOBAL	9%	85%,105%	Equal
2	TTB	BBL	9%	85%,105%	Equal
3	BH	BDMS	9%	85%,105%	Equal
4	WHA	LH	9%	85%,105%	Equal
5	CPN	HMPRO	9%	85%,105%	Equal
6	PTTGC	CENTEL	9%	85%,105%	Equal

Portfolio 4 structure note

No	Underlying 1	Underlying 2	Yield	KI,KO	Weight
1	CPN	CPALL	9%	85%,105%	Equal
2	TTB	BBL	9%	85%,105%	Equal
3	BH	BDMS	9%	85%,105%	Equal
4	LH	HMPRO	9%	85%,105%	Equal

ตัวอย่างที่จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณเท่านั้น ทั้งนี้ รายละเอียดของ Structured Note ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจแตกต่างจากตัวอย่างนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยงานทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ("Structured Note") ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง รวมถึงผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้

ข้อมูล บริษัทที่หุ้นกู้ธนพาณิชย์อ้างอิง



ชื่อหุ้น	บริษัท	Sector	รายละเอียด
BBL	ธนาคารกรุงเทพ	Bank	ดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่ให้บริการทางการเงินครบวงจรแก่ธุรกิจทั้งขนาดใหญ่ SME ตลอดจนฐานลูกค้าบุคคล โดยมีสาขาในทุกพื้นที่ทั่วประเทศ และมีเครือข่ายในต่างประเทศครอบคลุมเขตเศรษฐกิจสำคัญของโลก
AP	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด	Property	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เป็นเจ้าของแบรนด์คอนโด ชื่อ THE ADDRESS, RHYTHM, LIFE, ASPIRE. โครงการบ้านเดี่ยวและทาวน์โฮม ได้แก่ บ้านกลางกรุง, THE PALAZZO, THE CITY, บ้านกลางเมือง, Centro และ Pleno เป็นต้น
PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด	Petrochemical	ดำเนินธุรกิจปิโตรเลียม ปิโตรเคมี และเคมีภัณฑ์ครบวงจร โดยในปี 2564 บริษัทฯ มีกำลังการกลั่นน้ำมันดิบและคอนเดนเสทรวม 280,000 บาร์เรลต่อวัน และกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์รวม 13.95 ล้านตันต่อปี
BH	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด	Healthcare	ดำเนินธุรกิจธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน ภายใต้ชื่อ โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์อินเตอร์เนชั่นแนล ในกรุงเทพมหานคร โดยมีการให้บริการทางการแพทย์ครบวงจรทั้งผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน รวมทั้งศูนย์บริการผู้ป่วยต่างชาติ และลงทุนในธุรกิจการแพทย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องทั้งในและต่างประเทศ
BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด	Healthcare	ดำเนินธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน โดยมีโรงพยาบาลเครือข่ายในไทยและกัมพูชา ดำเนินการภายใต้ชื่อโรงพยาบาล 6 กลุ่ม คือ กลุ่มโรงพยาบาลกรุงเทพ กลุ่มโรงพยาบาลสมิติเวช โรงพยาบาลบี เอ็ม เอช กลุ่มโรงพยาบาลพญาไท กลุ่มโรงพยาบาลเปาโล และกลุ่มโรงพยาบาลรอยัล
GLOBAL	บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด	Commerce	ดำเนินธุรกิจศูนย์จำหน่ายสินค้าวัสดุก่อสร้าง วัสดุก่อสร้าง เครื่องมือ อุปกรณ์ที่ใช้ในงานก่อสร้าง ต่อเติม ตกแต่ง บ้านและสวนแบบครบวงจร (one stop shopping center) โดยใช้ชื่อทางการค้าว่า โกลบอล เฮ้าส์ (Global House)
CRC	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด	Commerce	ดำเนินธุรกิจค้าปลีกโดยใช้เครื่องหมายการค้าหลักคือเซ็นทรัล (Central) ทั้งในไทย ฮ่องกง และเวียดนาม โดยมีกลุ่มธุรกิจหลัก 3 กลุ่มได้แก่ 1) แฟชั่น เช่น ห้างเซ็นทรัล และห้างโรบินสัน 2) ฮาร์ดไลน์ เช่น ไทวีสด และเพาเวอร์บาย 3) ฟู้ด เช่น ท็อปส์ และเซ็นทรัล ฟู้ด ฮอลล์
CENTEL	บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด	Tourism	ดำเนินธุรกิจแบ่งเป็น 2 ธุรกิจ คือ 1. ธุรกิจโรงแรมในประเทศและต่างประเทศ ภายใต้แบรนด์ของตนเอง เช่น การแกรนด์ เช่นการา เช่นทรา โคซี่ และธุรกิจรับจ้างบริหารโรงแรมภายใต้สัญญาบริหารโรงแรม 2. ธุรกิจอาหารจานด่วนในประเทศไทย ภายใต้แบรนด์ของตนเอง คือ เดอะ เทอเรส ออรัลดี สุกี้เฮาส์ ซอฟท์แอนด์ เทาสต และแฟรนไชส์ คือ มิสเตอร์โดนัท เคเอฟซี อานตี้แอนส์ เปปเปอร์ลันซ์ โคลด์สโตนครีมเมอรี่ ซาบูตง โยชิโนยะ โอโตยะ เทนยะ และคัตสึยะ มีสาขากระจายอยู่ทั่วประเทศ

ตัวอย่าง บริษัทที่หุ้นกู้ธนพาณิชย์อ้างอิงข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้นซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงได้เมื่อลงทุนจริง ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดการลงทุนและโอกาสการลงทุนในแต่ละขณะตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ข้อมูล บริษัทที่หุ้นกู้ธนพาณิชย์อ้างอิง



ชื่อหุ้น	บริษัท	Sector	รายละเอียด
WHA	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด	Property	ดำเนินธุรกิจพัฒนามนิคมอุตสาหกรรมในประเทศไทยที่ดินนิคมอุตสาหกรรมและที่ดินสร้างโรงงาน รวมถึงโรงงานและคลังสินค้าสำเร็จรูป พร้อมด้วยบริการด้านอสังหาริมทรัพย์อย่างครบวงจร
TTB	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด	Bank	ดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบแก่ลูกค้า 3 กลุ่มหลัก คือ กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ลูกค้าเอสเอ็มอี และลูกค้ารายย่อย โดยมีกลุ่ม ไอเอ็นจี สถาบันการเงินของประเทศเนเธอร์แลนด์ เป็นพันธมิตรทางธุรกิจและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกับกระทรวงการคลัง
LH	บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด	Property	ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เป็นเจ้าของแบรนด์คอนโด ชื่อ THE BANGKOK, THE ROOM, THE KEY. โครงการบ้านเดี่ยวและทาวน์โฮม ได้แก่ MANTANA, NANTAWAN, LADAWAN, CHAIYAPRUEK, ANYA และ PRUEKLADA เป็นต้น
CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด	Commerce	ดำเนินธุรกิจร้านสะดวกซื้อภายใต้เครื่องหมายการค้า 7-Eleven และให้สิทธิแก่ผู้ค้าปลีกรายอื่นในการดำเนินธุรกิจในประเทศไทย และลงทุนในธุรกิจสนับสนุนธุรกิจร้านค้าสะดวกซื้อ อาทิ ผลิตและจำหน่ายอาหารสำเร็จรูป และเบเกอรี่ ตัวแทนรับชำระเงินสดสินค้าและบริการ รวมถึงการลงทุนในธุรกิจศูนย์จำหน่ายสินค้าแบบชำระเงินสดและบริการตนเองภายใต้ชื่อ "แม็คโคร"
PLANB	บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด	Media	ดำเนินธุรกิจให้บริการและรับจ้างผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยประกอบด้วย สื่อโฆษณาบนระบบขนส่งมวลชน สื่อโฆษณาภาพนิ่งกลางแจ้ง สื่อโฆษณาดิจิทัลกลางแจ้ง สื่อโฆษณาภายในสนามบิน สื่อโฆษณาภายในห้างสรรพสินค้า สื่อโฆษณาออนไลน์
CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด	Property	ดำเนินธุรกิจพัฒนาและให้เช่าพื้นที่ศูนย์การค้าขนาดใหญ่ และประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องและส่งเสริมการประกอบธุรกิจศูนย์การค้า เช่น อาคารสำนักงาน โรงแรม ที่พักอาศัย และศูนย์อาหาร รวมถึงการลงทุนในกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ (CPNCG) และทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ (CPNREIT) และเป็นผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ของกองทุนรวมฯ และกองทรัสต์ฯ
MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	Tourism	ดำเนินธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ธุรกิจโรงแรมและธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ซึ่งรวมถึงโครงการพัฒนาที่อยู่อาศัยเพื่อขาย โครงการพักผ่อนแบบปิ่นส่วนเวลา และให้เช่าศูนย์การค้าและอสังหาริมทรัพย์
HMPRO	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด	Commerce	ดำเนินธุรกิจค้าปลีก โดยจำหน่ายสินค้าและให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้าง ตกแต่ง ต่อเติม ซ่อมแซม ปรับปรุง อาคาร บ้าน และที่อยู่อาศัยแบบครบวงจร (One Stop Shopping Home Center) โดยใช้ชื่อ โฮมโปร (HomePro)

ตัวอย่าง บริษัทที่หุ้นกู้ธนพาณิชย์อ้างอิงข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้นซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงได้เมื่อลงทุนจริง ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดการลงทุนและโอกาสการลงทุนในแต่ละขณะตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

Fund Features

กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย PRINCIPAL CR-AI

เปิดเสนอขายครั้งแรกและครั้งเดียว IPO 7-22 มีนาคม 2566

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เชื้อไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

กองทุนมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนจากการลงทุน และผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้ได้นับตั้งแต่วันจดทะเบียนจนกระทั่งเลิกกองทุน ดังนั้น หากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน

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

Fund Features

ระดับความเสี่ยงของกองทุน : 6



Sales License
IC Complex, IP

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) กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Auto callable Fixed Coupon Note อายุตราสารประมาณ 6 เดือน ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณายุติโครงการ หรือเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการหากเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน
ประเภทกองทุน	กองทุนผสม
การลงทุนในต่างประเทศ	ไม่มี
วันเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก(IPO)	7-22 มีนาคม 2566
ทุนจดทะเบียน	2,000 ล้านบาท (Green shoe 15%)
การจ่ายปันผล	ไม่มี
ขั้นต่ำในการสั่งซื้อ	500,000 บาท
ขั้นต่ำในการขายคืน	ไม่กำหนด



หัวข้อ	รายละเอียด
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารที่มีตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก เป็นต้น ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ การพิจารณาลงทุนของกองทุนจะเป็นไปตามดุลพินิจของบริษัทจัดการ
สกุลเงินที่ลงทุน	THB
Benchmark	ไม่มี
วันทำการขายหน่วยลงทุน	เปิดเสนอขายเฉพาะช่วง IPO
วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	<u>การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ :</u> (1) พิจารณาจำนวนเงินรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ที่กองทุนได้รับจากการลงทุนใน Structured Note (พิจารณาจ่ายเป็นรายเดือน) (2) ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนถูกไต่ถอนก่อนกำหนดทั้งหมด และ/หรือครบอายุตราสารโดยกองทุนได้รับมอบเป็นเงินสด และหรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดจาก Structured Note ทั้งหมด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ (3) ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุตราสาร และกองทุนได้รับมอบเป็นหุ้นอ้างอิง (underlying stock) จาก Structured Note ใด ๆ ที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมาดังกล่าวต่อไป โดยอาจพิจารณาจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมด ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหุ้นอ้างอิง ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ. (4) เมื่อกองทุนครบกำหนดอายุโครงการตามที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ ทั้งนี้ ระยะเวลา จำนวนเงิน และ/หรือรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ <u>การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนปกติ :</u> ไม่มี

Fund Features

ระดับความเสี่ยงของกองทุน : 6



Sales License
IC Complex, IP

หัวข้อ	รายละเอียด
ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ CIMBT / SCB / KBANK / BAY / ttb / BBL / LHBANK / KK บริษัทจัดการจะดำเนินการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และบริษัทจัดการจะนำเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน PRINCIPAL TREASURY หรือกองทุนเปิดตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน (กองทุนปลายทาง) ทั้งจำนวน หรือวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการกำหนดเพิ่มเติม
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเรียกเก็บผู้ถือหน่วยลงทุน (เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว)	- ค่าธรรมเนียมการขาย: ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง 0.8025%) - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน: ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น) - ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน: อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการซื้อขาย
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) ในระยะเวลาโดยประมาณ 6 เดือนแรก นับจากวันที่จดทะเบียนทรัสต์เป็นกองทุนรวม ถึงวันที่หลักทรัสต์ประเภท structure note ครบอายุทั้งหมด บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนในอัตราร้อยละ (ต่อปี) ของมูลค่าที่จดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม โดยทางบัญชีจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนทั้งจำนวนในวันที่ถูกเรียกเก็บ และจะเรียกเก็บจากกองทุนภายในระยะเวลาไม่เกิน 90 วันนับจากวันที่จดทะเบียนกองทุน กรณีที่ไม่เกิดเหตุตามเงื่อนไขการเลิกกองทุน ภายใน 6 เดือน นับจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการจะเรียกเก็บในอัตราร้อยละ (ต่อปี) ของมูลค่าทรัสต์สินสุทธิของกองทุน

คำเตือน

- กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- นักลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว นักลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน นักลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน
- กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี จึงเหมาะกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน
- กองทุนนี้มีนโยบายการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ("Structured Note") ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น นักลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุน และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของนักลงทุนเอง รวมถึงนักลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในช่วงประมาณ 6 เดือนแรกของอายุโครงการ กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนแบบ buy-and-hold ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Auto Callable Fixed Coupon Note ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มากกว่า 1 ตัว ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่เกิดจากการคาดการณ์ทิศทางของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงผิดพลาด ทำให้อาจได้รับผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง หรืออาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้
- Structured Note ที่กองทุนลงทุนนั้น มีเงื่อนไขที่กำหนดให้ตราสารอาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดได้ ซึ่งจะส่งผลให้ผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง
- ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดทั้งหมด และ/หรือครบอายุตราสารโดยกองทุนได้รับมอบเป็นเงินสดและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดจาก Structured Note ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและ เลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

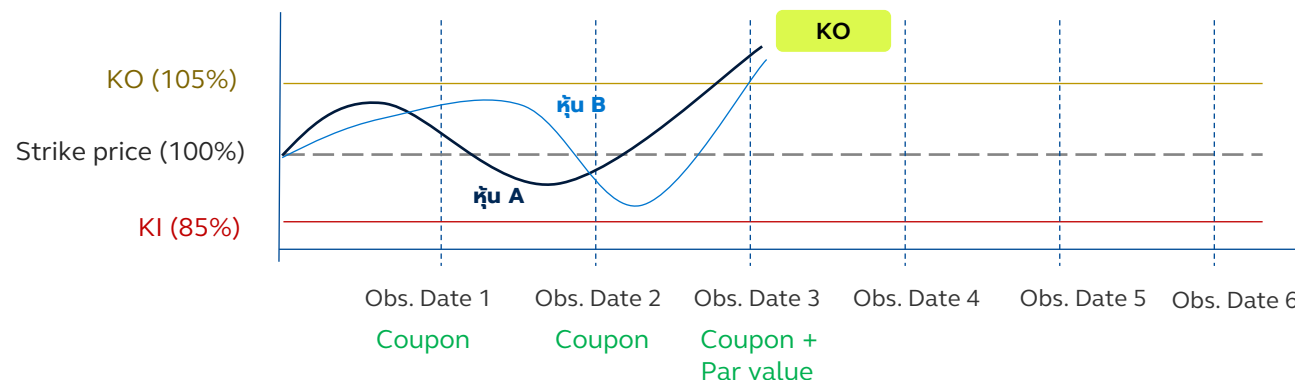
คำเตือน

- ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุ และกองทุนได้รับมอบเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) จาก Structured Note ใด ๆ กองทุนจะได้รับหลักทรัพย์ดังกล่าวที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาตลาด ณ ขณะใดก่อน จึงมีความเสี่ยงที่ราคาจะไม่ปรับตัวขึ้นไปมากกว่าหรือเท่ากับต้นทุนของหุ้นที่กองทุนได้รับ จึงอาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ (worst-case scenario)
- ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดไถ่ถอน โดยเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง กองทุนจะมีไว้ซึ่งหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบจากการไถ่ถอนตราสารดังกล่าว ซึ่งบริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมานั้น โดยจะไม่ได้ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก แต่จะใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาจำหน่ายหุ้นดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมดภายใต้กรอบอายุโครงการที่คงเหลืออยู่ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณารับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเพื่อคืนเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นอ้างอิงดังกล่าว หรืออาจนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่าย หุ้นอ้างอิงดังกล่าวไปลงทุนในเงินฝาก และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหลักทรัพย์ ตลอดจนทรัพย์สินอื่น ๆ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนและ เลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
- ในกรณีที่เกิด Knock-Out Event ครบหมดทุกตราสารก่อนครบกำหนดระยะเวลาประมาณ 6 เดือน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้
- ในกรณีที่มีเหตุการณ์ไม่ปกติผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าเวลาที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขยายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลความเสี่ยงในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

Appendix

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
กรณีที่ 1 : เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณามูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยจะไม่นับว่าเคยเกิด Knock-In Event ขึ้นในช่วงที่ผ่านมาหรือไม่	- Structured Note จะถูกไต่ถอนก่อนกำหนด - โดยกองทุนจะได้รับดอกเบี้ยตามระยะเวลาที่กองทุนถือครอง - และได้รับเงินต้นคืนก่อนครบกำหนดอายุตราสาร

Scenario 1: KO



คำนิยาม

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

มูลค่าหน้าตัว (Par value): มูลค่าเงินต้นที่ผู้ออกตราสารสัญญาจะชำระคืนให้กับผู้ลงทุน เว้นแต่กรณีที่เกิด Knock in event และมูลค่าหุ้นอ้างอิง ณ วันครบกำหนด ต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ

ระดับราคา Knock-Out Level: ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบบนที่ตกลงกันไว้ เช่น 110% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น

Knock-Out Event: กรณีที่ราคาปิดของ หุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือ 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: กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง 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 : มูลค่าหน้าตัว * อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) * ระยะเวลาใน 1 เดือน โดยวิธีการคิดดอกเบี้ยอาจจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 ขึ้นกับผู้ออกตราสาร

ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง: $(\text{Final Price} - \text{Initial Price}) \div \text{Initial Price} \times 100$

จำนวนหุ้นอ้างอิงที่ได้รับ: มูลค่าหน้าตัว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของหุ้นที่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำที่สุด

ในกรณีที่เกิด Knock-Out Event คุ้มครองผู้ลงทุนก่อนครบกำหนดระยะเวลาประมาณ 6 เดือน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนเงินต้นบางส่วนได้

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/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากการดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

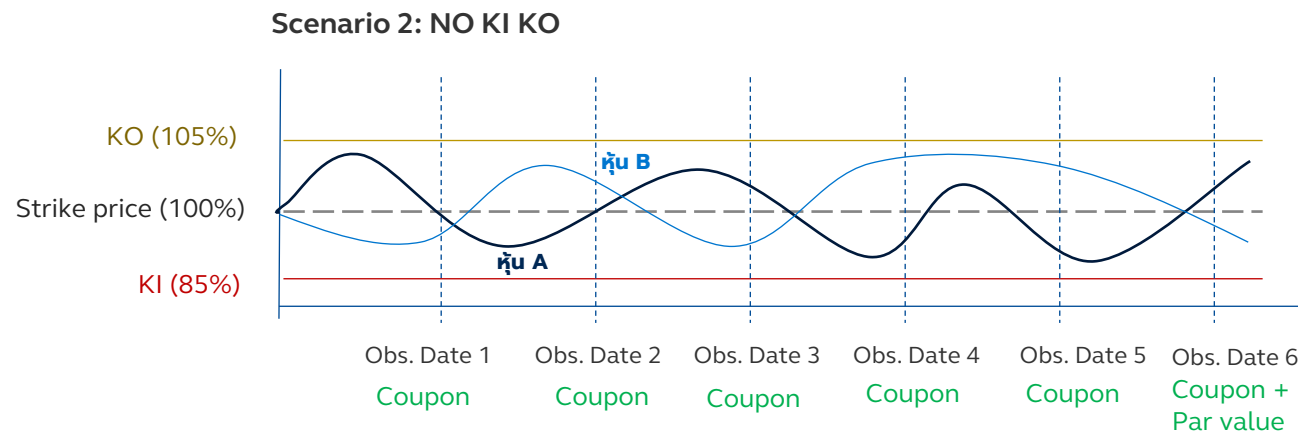
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับผู้ที่ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อผู้ออกดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

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



คำนิยาม

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

มูลค่าหน้าตัว (Par value): มูลค่าเงินต้นที่ผู้ออกตราสารสัญญาจะชำระคืนให้กับผู้ลงทุน เว้นแต่กรณีที่เกิด Knock in event และมูลค่าหุ้นอ้างอิง ณ วันครบกำหนด ต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ

ระดับราคา Knock-Out Level: ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบบนที่ตกลงกันไว้ เช่น 110% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น

Knock-Out Event: กรณีที่ราคาปิดของ หุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือ 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: กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง ต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด

Knock-in Event Observation Date (s): วันพิจารณา Knock in event เช่น ทุกสิ้นเดือนทำการ หรือทุกสิ้นเดือน

อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate)¹: อัตราดอกเบี้ยต่อปีที่อ้างอิงในสัญญา Structure note

อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับต่อเดือน : มูลค่าหน้าตัว * อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) * ระยะเวลาใน 1 เดือน โดยวิธีการคิดดอกเบี้ยอาจจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 ขึ้นกับผู้ออกตราสาร

ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง: $(\text{Final Price} - \text{Initial Price}) \div \text{Initial Price} \times 100$

จำนวนหุ้นอ้างอิงที่ได้รับ: มูลค่าหน้าตัว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของหุ้นที่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำที่สุด

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 ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังการดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

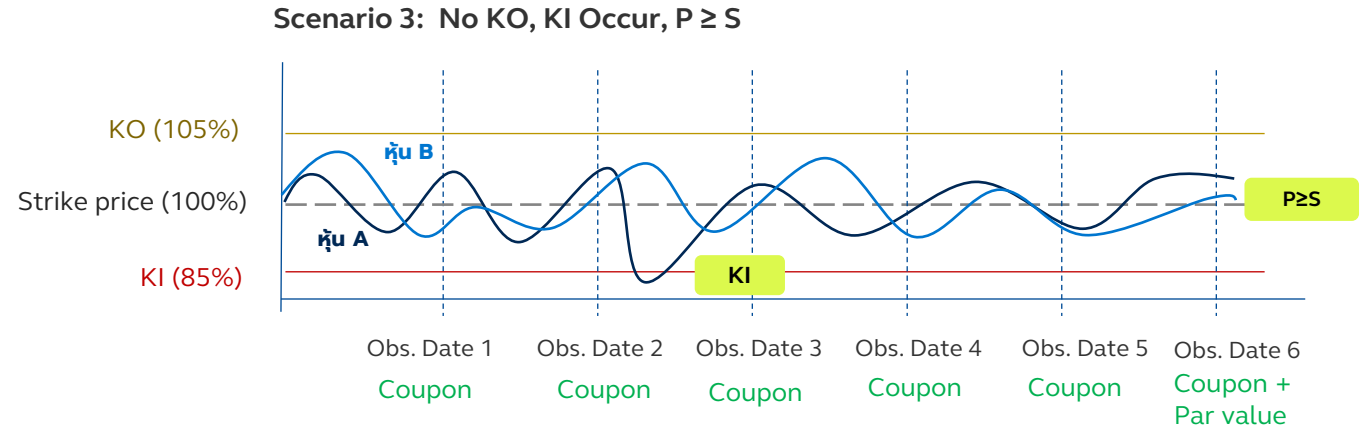
กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อตราสารดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
กรณีที่ 3 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level: S)	- กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยครบตามจำนวนรอบที่กำหนด - และจะได้รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร



คำนิยาม

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

มูลค่าหน้าตัว (Par value): มูลค่าเงินต้นที่ผู้ออกตราสารสัญญาจะชำระคืนให้กับผู้ลงทุน เว้นแต่กรณีที่เกิด Knock in event และมูลค่าหุ้นอ้างอิง ณ วันครบกำหนด ต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ

ระดับราคา Knock-Out Level: ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบบนที่ตกลงกันไว้ เช่น 110% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น

Knock-Out Event: กรณีที่ราคาปิดของ หุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือ 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: กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง ต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด

Knock-in Event Observation Date (s): วันพิจารณา Knock in event เช่น ทุกสิ้นเดือนทำการ หรือทุกสิ้นเดือน

อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate)¹: อัตราดอกเบี้ยต่อปีที่อ้างอิงในสัญญา Structure note

อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับต่อเดือน : มูลค่าหน้าตัว * อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) * ระยะเวลาใน 1 เดือน โดยวิธีการคิดดอกเบี้ยอาจจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 ขึ้นกับผู้ออกตราสาร

ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง: $(\text{Final Price} - \text{Initial Price}) \div \text{Initial Price} \times 100$

จำนวนหุ้นอ้างอิงที่ได้รับ: มูลค่าหน้าตัว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของหุ้นที่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำที่สุด

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 ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรายละลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมภายหลังจากการดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

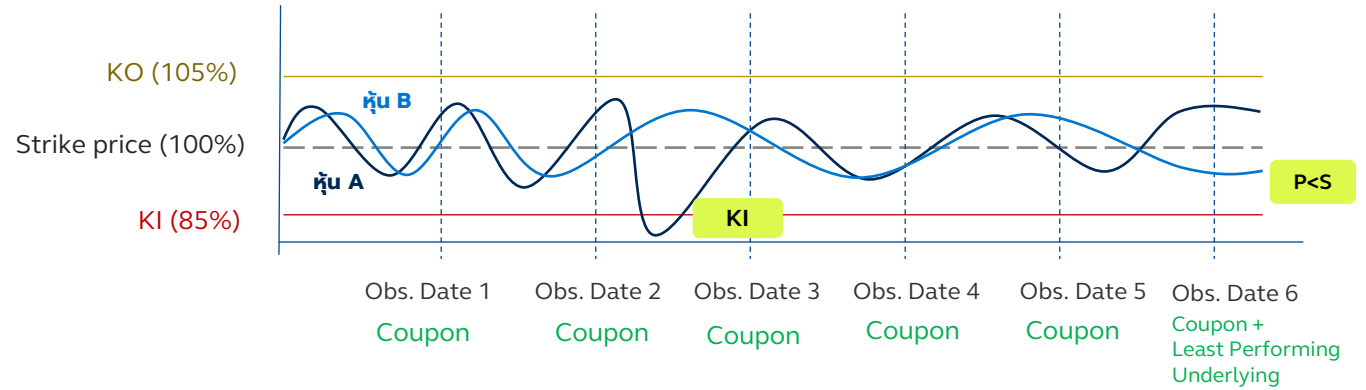
ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจายตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือให้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้มีหลักการการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

เหตุการณ์	ผลตอบแทนที่ได้รับ
กรณี 4 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price: P) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level: S)	- กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยครบตามจำนวนรอบที่กำหนด - และจะได้รับหุ้นอ้างอิงตัวที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price)

Scenario 4: No KO, KI Occur, P < S



คำนิยาม

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

มูลค่าหน้าตัว (Par value): มูลค่าเงินต้นที่ผู้ออกตราสารสัญญาจะชำระคืนให้กับผู้ลงทุน เว้นแต่กรณีที่เกิด Knock in event และมูลค่าหุ้นอ้างอิง ณ วันครบกำหนด ต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ

ระดับราคา Knock-Out Level: ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบบนที่ตกลงกันไว้ เช่น 110% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น

Knock-Out Event: กรณีที่ราคาปิดของ หุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือ 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: กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้น วันพิจารณา มูลค่าหุ้นอ้างอิง ต่ำกว่าระดับราคา Knock-In ที่กำหนด

Knock-in Event Observation Date (s): วันพิจารณา Knock out event เช่น ทุกสิ้นเดือนทำการ หรือทุกสิ้นเดือน

อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate)¹: อัตราดอกเบี้ยต่อปีที่อ้างอิงในสัญญา Structure note

อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับต่อเดือน : มูลค่าหน้าตัว * อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) * ระยะเวลาใน 1 เดือน โดยวิธีการคิดดอกเบี้ยจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 ขึ้นกับผู้ออกตราสาร

ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง: $(\text{Final Price} - \text{Initial Price}) \div \text{Initial Price} \times 100$

จำนวนหุ้นอ้างอิงที่ได้รับ: มูลค่าหน้าตัว + ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของหุ้นที่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำที่สุด

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 ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่น ๆ ด้านการลงทุน โดยจะเป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางที่เหมาะสมหลังจากดำเนินการลงทุนใน Structured Note แล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไปจึงเหมาะกับนักลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี และกองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

กองทุนนี้มีหลักการการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

ตัวอย่าง Pay-off diagram ในกรณีต่าง ๆ ของ Structured Note ที่กองทุนลงทุน โดยตัวอย่างเป็นกรณีหุ้นอ้างอิง 2 หลักทรัพย์

กองทุนลงทุนใน Structured Note ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Auto callable Fixed Coupon Note อายุตราสาร 6 เดือน และมีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (basket) ที่ประกอบด้วยหุ้น A และ หุ้น B จ่ายดอกเบี้ยอัตราคงที่ 8% ต่อปี มี Strike price 100% Knock-Out Level 105% และ Knock-In Level 85% ด้วยเงินลงทุนเริ่มแรก 1,500,000 บาท โดยเงินลงทุนเริ่มต้นเท่ากับมูลค่าหน้าตั๋ว (กำหนดให้ 1 เดือน มี 30 วัน / ใช้วิธีการคิดดอกเบี้ยแบบ Actual 365 / KO observation คือ ทุกสิ้นเดือน / KI observation คือ ทุกสิ้นวันทำการ

หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์	ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (P ₀)	ราคาใช้สิทธิ (Strike Price: P _S)	ระดับราคา Knock-Out Level (KO)	ระดับราคา Knock-In Level (KI)
หุ้น A	100	100	100*105%=105	100*85%=85
หุ้น B	60	60	60*105%=63	60*85%=51

ดอกเบี๊ยที่กองทุนจะได้รับต่อเดือน
= มูลค่าหน้าตั๋ว * อัตราดอกเบี้ย *
ระยะเวลาใน 1 เดือน

$$= (1,500,000 \times 8\%) \times 30/365$$
$$= 9,863.01 \text{ บาทต่อเดือน}$$

ในกรณีที่เข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนเมื่อครบกำหนดอายุของตราสารด้วยการส่งมอบหุ้นอ้างอิง กองทุนจะได้รับหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุด

(1) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้น A
จำนวนหุ้น A ที่กองทุนจะได้รับ
= มูลค่าหน้าตั๋ว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของหุ้น A
= 1,500,000 ÷ 100 = 15,000 หุ้น

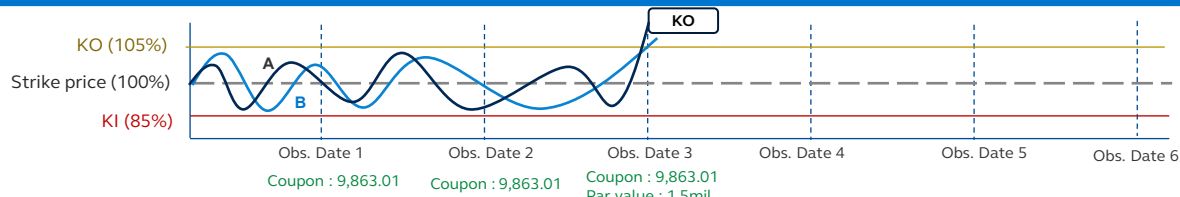
(2) กรณีไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้น B
จำนวนหุ้น B ที่กองทุนจะได้รับ
= มูลค่าหน้าตั๋ว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price) ของหุ้น B
= 1,500,000 ÷ 60 = 25,000 หุ้น

เหตุการณ์

ผลตอบแทนที่จะได้รับ

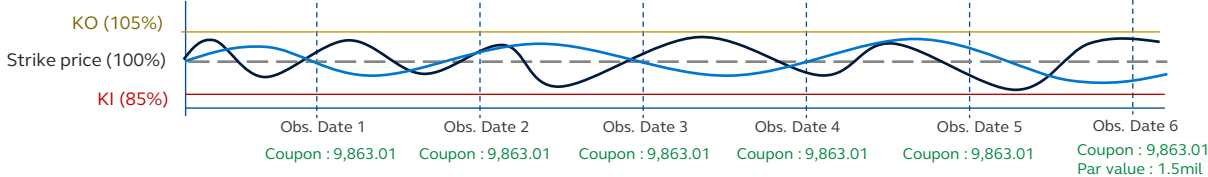
กรณีที่ 1 : เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณา
มูลค่าหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ครั้งที่ 3

ราคาหุ้น A = 115 (P₃>KO)
ราคาหุ้น B = 63 (P₃=KO)



$$\text{ดอกเบี้ย 3 งวด} + \text{มูลค่าหน้าตั๋ว} = \text{รวม}$$
$$(9,863.01 \text{ บาท} \times 3) + 1,500,000 = 1,529,589.03$$

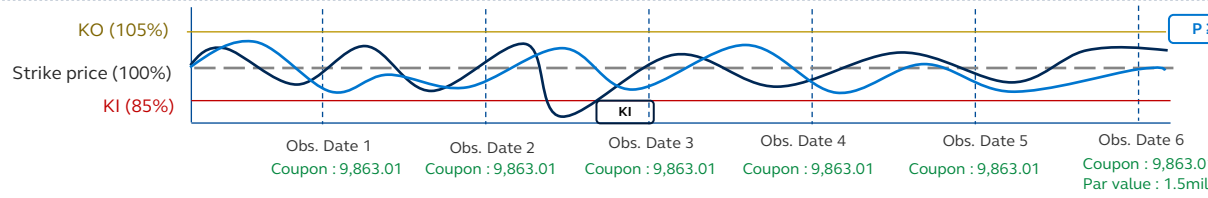
กรณีที่ 2 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ
Knock-In Event ขึ้น เลยตลอดอายุตราสาร



$$\text{ดอกเบี้ย 6 งวด} + \text{มูลค่าหน้าตั๋ว} = \text{รวม}$$
$$(9,863.01 \text{ บาท} \times 6) + 1,500,000 = 1,559,178.06$$

กรณีที่ 3 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด
Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย ของหุ้นทุก
ตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ

ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย ของ
หุ้น A = 115 (P₆>P_S)
หุ้น B = 60 (P₆=P_S)

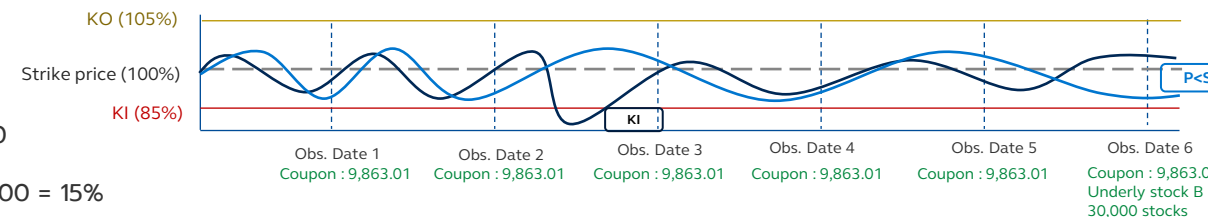


$$\text{ดอกเบี้ย 6 งวด} + \text{มูลค่าหน้าตั๋ว} = \text{รวม}$$
$$(9,863.01 \text{ บาท} \times 6) + 1,500,000 = 1,559,178.06$$

กรณีที่ 4 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด
Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย ของหุ้นตัว
ใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ปิดต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ

ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย ของ
หุ้น A = 115 (P₆>P_S)
หุ้น B = 55 (P₆<P_S)

ผลการดำเนินงานของหุ้น
= $[(P_6 - P_0) \div P_0] \times 100$
ผลการดำเนินงานของหุ้น A
= $[(115 - 100) \div 100] \times 100 = 15\%$
ผลการดำเนินงานของหุ้น B
= $[(55 - 60) \div 60] \times 100 = -8.33\% \star$



$$\text{ดอกเบี้ย 6 งวด} + \text{หุ้น B} = \text{รวม}$$
$$(9,863.01 \text{ บาท} \times 6) + \text{จำนวน 25,000 หุ้น} = 1,434,178.06$$

สมมติหลังจากไถ่ถอนมา
กองทุนทำการขายหุ้นทันทีที่
ราคาตลาด 55 บาท กองทุน
จะได้รับเงิน 1,375,000 บาท

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

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

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 ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับการลงทุนตามนโยบายการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

3. กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นประเภทกองทุนตราสารหนี้ใช่หรือไม่?

กองทุน PRINCIPAL CR-AI เป็นกองทุนผสม ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Note) ตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีลักษณะผสมที่เน้นลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง (Structured Note) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Auto callable Fixed Coupon Note ที่มีอายุของตราสารสอดคล้องกับกรอบเวลาในช่วงครึ่งแรกของอายุโครงการข้างต้น โดยการจ่ายผลตอบแทนและการชำระคืนเงินต้นทั้งหมดหรือบางส่วนจะอ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงตามที่กำหนดในสัญญาที่กำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกและผู้ถือหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แปลง (Final Terms) ซึ่งแตกต่างจากหุ้นกู้ทั่วไป โดยผู้ลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินการผลตอบแทนในอัตราที่สูง หรืออาจสูญเสียเงินลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด

4. กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือไม่?

กองทุน PRINCIPAL CR-AI ไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ จึงไม่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

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. ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุน และเป็นผู้ที่ยอมรับความเสี่ยงในการขาดทุนเงินต้นได้ หากราคาหุ้นอ้างอิงปรับตัวลดลงมากกว่ากรอบราคาที่ตกลงกันไว้ ณ วันสิ้นสุดสัญญา
2. ผู้ที่มีใช้นักลงทุนรายย่อย 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 นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
บริษัทจัดการอาจพิจารณาเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการได้ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในรายละเอียดโครงการ

- **ในช่วงครั้งแรกของอายุโครงการ (ประมาณ 6 เดือน)** หาก structured note ที่กองทุนลงทุนถูกไถ่ถอนก่อนกำหนดทั้งหมด หรือครบอายุตราสารโดยกองทุนได้รับมอบเป็นเงินสดและหรือทรัสต์สินเทียบเท่าเงินสดจาก structured note ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ
- **ภายหลังจากระยะเวลาประมาณ 6 เดือนแรก**
ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนครบกำหนดอายุ และกองทุนได้รับมอบเป็นหุ้นอ้างอิง (underlying stock) จาก Structured Note ใดๆ ที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมาดังกล่าวต่อไป โดยอาจพิจารณาจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกบางส่วนหรือทั้งหมด ตลอดจนทรัสต์สินอื่น ๆ ที่กองทุนลงทุน ตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนจำหน่ายหุ้นอ้างอิง ตลอดจนทรัสต์สินอื่น ๆ ทั้งหมดก่อนครบกำหนดอายุโครงการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติเพื่อคืนเงินให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

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

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

9. กองทุนเปิดพรินซิเพิล คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ลักษณะสำคัญของผลิตภัณฑ์?

กองทุน PRINCIPAL CR-AI มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน
เชื่อมโยงเกี่ยวกับเหตุการณ์ต่าง ๆ ของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Note) ที่อ้างอิงกับราคาหุ้น

- กรณีผลตอบแทนของกองทุน
 - **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 ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือ เท่ากับระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยต่อเดือนครบตามจำนวนรอบที่กำหนด และได้รับมูลค่าหน้าตั๋วคืนเมื่อครบกำหนดอายุตราสาร
 - **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

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

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

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 ขณะใดก่อน 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 ขณะใดก่อน จึงมีความเสี่ยงที่ราคาจะไม่ปรับตัวขึ้นไปมากกว่าหรือเท่ากับต้นทุนของหุ้นที่กองทุนได้รับ จึงอาจทำให้เกิดการขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้

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

“กองทุนรวมที่เสนอขายผู้ลงทุนที่มีรายย่อย และผู้มีเงินลงทุนสูง” กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

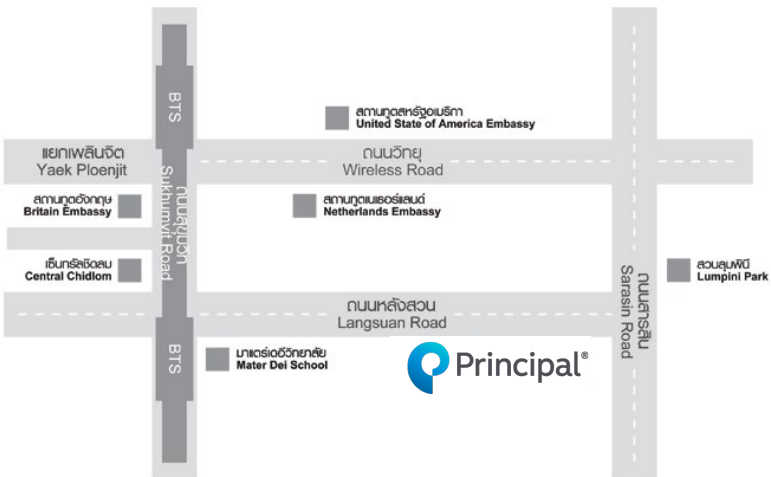
12. ความแตกต่างระหว่างการลงทุนในกองทุน PRINCIPAL CR-AI กับการลงทุน Knock-in Knock-out (KIKO) โดยตรง, Equity Linked Note (ELN) และ หุ้นกู้

	กองทุน PRINCIPAL CR-AI	ลงทุน KIKO โดยตรง	ELN / Bull ELN	หุ้นกู้ทั่วไป
สินทรัพย์ที่ลงทุน	หุ้นกู้อนุพันธ์แบบ KIKO อย่างน้อย 7 ตราสาร อ้างอิงหุ้นไทย 1-2 หุ้น	หุ้นกู้อนุพันธ์แบบ KIKO อ้างอิงหุ้นไทย 1-2 หุ้น	หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงระยะสั้นอ้างอิงหุ้น 1 ตัว	หุ้นกู้
ความคาดหวังของสินทรัพย์ที่ลงทุน	ราคาหุ้นที่อ้างอิง sideways อยู่ในกรอบบน และ กรอบล่างตามกำหนด	ราคาหุ้นที่อ้างอิง sideways อยู่ในกรอบบน และ กรอบล่างตามกำหนด	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 วันสุดท้ายที่พิจารณา ไม่มีดอกเบี้ยระหว่างทาง”	ดอกเบี้ยและเงินต้นเมื่อครบกำหนดตามอายุที่ถือครอง
อันดับความน่าเชื่อถือ	Investment grade เท่านั้น	ขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสาร	ขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสาร	ขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสาร/ตราสาร
คุณสมบัติผู้ลงทุน	ไม่ใช่ผู้ลงทุนรายย่อย แต่เป็นผู้มีเงินลงทุนสูง	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) หรือ ผู้ลงทุนสถาบัน	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) หรือ ผู้ลงทุนสถาบัน	นักลงทุนทั่วไป
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500,000 บาท	1-5 ล้านบาท ต่อตราสาร	ประมาณ 1 ล้านบาท	สำหรับตลาดแรก 100,000 บาท
ความเสี่ยงของเงินต้น	มีโอกาสขาดทุนเงินต้น และมีโอกาสได้รับหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคาใช้สิทธิที่กำหนด	มีโอกาสขาดทุนเงินต้น และมีโอกาสได้รับหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคาใช้สิทธิที่กำหนด	มีโอกาสขาดทุนเงินต้น และมีโอกาสได้รับหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคาใช้สิทธิที่กำหนด	มีโอกาสขาดทุนเงินต้นในกรณีที่ผู้ออกตราสารผิดนัดชำระหนี้

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

Thank You



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

Tel. 0 2686 9500 Fax. 0 2657 3167 www.principal.th

ข้อสงวนสิทธิ์และคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุน

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็น การทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด
- แม้บริษัทจัดการจะได้ใช้ความระมัดระวังตามสมควรเพื่อให้ข้อมูล ดังกล่าวมีความถูกต้องและตรงกับวัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้ บริษัทจัดการและพนักงานของบริษัทจัดการไม่มีความรับผิดชอบและไม่รับผิดชอบสำหรับความผิดพลาด ของข้อมูลใด ๆ ที่เกิดขึ้นไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งจะไม่รับผิดชอบสำหรับการกระทำใด ๆ ที่เกิดขึ้นบนพื้นฐานของความเห็นหรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ บริษัทจัดการไม่ได้ให้คำรับรองหรือรับประกัน ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยายเกี่ยวกับความถูกต้อง แม่นยำ น่าเชื่อถือ ทันต่อเหตุการณ์ หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวในกรณีใด ๆ ทั้งสิ้น
- บริษัทจัดการขอปฏิเสธความรับผิดชอบทั้งปวงที่เกิดหรืออาจเกิดขึ้นในทุกกรณี ทั้งนี้ ความเห็น บทวิเคราะห์หรือการคาดคะเนต่าง ๆ เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือผลการดำเนินงานในอนาคตที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ถือเป็นเครื่องยืนยันและอาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงได้
- สำหรับนักลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม สามารถติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้ดำเนินการขายที่ท่านใช้บริการ
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้โดยห้ามมิให้ผู้ใดเผยแพร่ ทำซ้ำ ดัดแปลง ลอกเลียนแบบ อ้างอิง ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือใช้วิธีการใดก็ตาม เว้นแต่จะได้รับอนุญาตล่วงหน้าจากบริษัทจัดการเป็นลายลักษณ์อักษรก่อน นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะทำการแก้ไข ปรับปรุง เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อความใด ๆ ในเอกสารนี้ได้ตามที่บริษัทจัดการจะเห็นสมควร โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด