

“กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

ระดับความเสี่ยงของกองทุน : 5

 ต่ำ  สูง

 นโยบายการลงทุนต่างประเทศ การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
มี ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ประเภทกองทุน	กองทุนรวมผสม (กองทุนที่มีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน, กองทุน buy-and-hold)		
อายุโครงการ	ประมาณ 1 ปี (แต่ไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน)	ระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน Customer Suitability Score	3 เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
ขนาดกองทุน	1,000 ล้านบาท (Green shoe 15%)	ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	มีความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
วันเปิดเสนอขายหน่วยลงทุน ครั้งแรก (IPO)	8 – 15 พฤษภาคม 2567		
วันจดทะเบียน	17 พฤษภาคม 2567 (ประมาณการ)		
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) รวมถึงหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ.ล.ต. เห็นชอบให้ลงทุนได้ ประมาณร้อยละ 97.00 – 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หากมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน</p> <p>นอกจากนี้กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 เพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.00 – 3.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์</p>		
นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่มี		
สกุลเงินที่ลงทุน	THB		
ดัชนีเปรียบเทียบ	ไม่มี		
เหมาะสำหรับ	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมไปลงทุนซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการสภาพคล่อง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน โดยกองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการประมาณ 1 ปี 		
มุมมองการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Nikkei 225 พุ่งสู่ All Time High ในรอบ 34 ปี มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นในระยะยาวจาก <ul style="list-style-type: none"> ความคืบหน้าในการปฏิรูปการกำกับดูแลกิจการ โดยเน้นการเพิ่ม ROE และเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไร หากบริษัททำตามจะส่งผลให้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นในระยะยาว การผลักดันของรัฐบาลให้ประชาชนหันมาลงทุนมากขึ้น โดยขยายวงเงินในโครงการ NISA คาดการณ์การเติบโตของกำไรต่อหุ้นสูงถึง 17% มากกว่าประเทศอื่นๆ ในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นญี่ปุ่นอาจมีแนวโน้มปรับตัวลงได้จาก <ul style="list-style-type: none"> กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ยังคงอ่อนแอต่อเนื่อง จากภาคการบริโภคในประเทศ และภาคการผลิตที่หดตัวลง Valuation ของตลาดหุ้นญี่ปุ่นอยู่ในระดับแพง (12M Forward P/E) อยู่ที่ประมาณเกือบ +2 SD เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยระยะยาวในอดีต 		
จุดเด่นของกองทุน	<ul style="list-style-type: none"> โอกาสสร้างผลตอบแทนตามดัชนี Nikkei 225 ทั้งขาขึ้นและขาลง จากสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY Index) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน ลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินลงทุนลงทุนตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อายุโครงการเพียง 1 ปี ช่วยให้สามารถวางแผนระยะเวลารับเงินคืนได้ 		

เอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็น การทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

รายละเอียดกองทุน

การทำรายการหลังการเปิดเสนอขายครั้งแรก (After IPO)

วันเสนอขายหน่วยลงทุน

เปิดเสนอขายครั้งเดียวในช่วง IPO, ตั้งแต่เปิดทำการ – 15.30 น.

วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนปกติ

กองทุนนี้ไม่เปิดรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตามดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยตลอดอายุโครงการ

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ โดยบริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติทั้งหมดภายใน 5 วันทำการ ก่อนวันครบกำหนดอายุโครงการ

ทั้งนี้ ระยะเวลา จำนวนเงิน และ/หรือรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะ

เป็นไปตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

การชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก

1,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งขายคืน

ไม่กำหนด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

การขายหน่วยลงทุน-สับเปลี่ยนเข้า

ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบันเก็บ 0.25%)

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน-สับเปลี่ยนออก

ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

(ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหักด้วยหนี้สินก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน)

การจัดการ

ไม่เกิน 2.14% ต่อปี (เก็บจริง 0.214% ต่อปี)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ไม่เกิน 0.33% ต่อปี (เก็บจริง 0.0321% ต่อปี)

นายทะเบียน

ไม่เกิน 0.54% ต่อปี

- บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนในอัตราร้อยละ (ต่อปี) ของมูลค่าที่จัดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม โดยทางบัญชีจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนทั้งจำนวนในวันที่ถูกเรียกเก็บ และจะเรียกเก็บจากกองทุนภายในระยะเวลาไม่เกิน 90 วันนับจากวันที่จัดทะเบียนกองทุน
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

บริหารจัดการโดย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16, หลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทร(02) . 686-9595 โทรสาร (02) .657-3167

Website www.principal.th

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทน และ ความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจลงทุน

กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผู้ลงทุนควรศึกษาให้เข้าใจก่อนลงทุน

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงระยะเวลาประมาณ 1 ปี ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนนี้มีการลงทุนหรือให้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือให้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป

Disclaimer

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ("บริษัทจัดการ") จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็น การทั่วไป โดยไม่ได้มุ่งหมาย ให้ถือเป็นคำเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการ ให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

แม้บริษัทจัดการจะใช้ความระมัดระวังตามสมควรเพื่อให้ข้อมูล ดังกล่าวมีความถูกต้องและตรงกับวัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้ บริษัทจัดการและพนักงานของบริษัทจัดการไม่มีความรับผิดชอบและไม่รับผิดชอบสำหรับความผิดพลาด ของข้อมูลใด ๆ ที่เกิดขึ้นไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งจะไม่รับผิดชอบสำหรับการกระทำใด ๆ ที่เกิดขึ้นบนพื้นฐานของความเห็นหรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ บริษัทจัดการไม่ได้ให้คำรับรองหรือรับประกัน ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย เกี่ยวกับความถูกต้อง แม่นยำ น่าเชื่อถือ ทันต่อเหตุการณ์ หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวในกรณีใด ๆ ทั้งสิ้น

บริษัทจัดการขอปฏิเสธความรับผิดชอบทั้งปวงที่เกิดหรืออาจเกิดขึ้นในทุกกรณี ทั้งนี้ ความเห็น บทวิเคราะห์หรือการคาดคะเนต่าง ๆ เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือผลการดำเนินงานในอนาคตที่ปรากฏในเอกสารนี้ ไม่ถือเป็นเครื่องยืนยันและอาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงได้

สำหรับนักลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมหรือรับหนังสือชี้ชวน สามารถติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้ดำเนินการขายที่ท่านใช้บริการ

เอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็น การทั่วไป โดยไม่ได้มุ่งหมายให้ถือเป็นคำเสนอหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

รายละเอียดการลงทุน :

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

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน*	สัดส่วนการลงทุนและเงินลงทุน (% NAV)	ผลตอบแทนของตราสารในรูปของเงินบาทโดยประมาณ (ต่อปี)**** (% Change)	เงินลงทุนและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ (% NAV)
เงินลงทุน**	100.00%		
หักค่าใช้จ่ายกองทุนโดยประมาณ***	-0.32%		
เงินลงทุนคงเหลือเพื่อการลงทุน (% of nav)	99.68%		
รายละเอียดส่วนที่ 1	97.93%	2.11%	100.00%
ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ			

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

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย
 **เงินลงทุน = เงินลงทุนเริ่มต้นหลังหักค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching-in Fee)

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

**** ข้อมูลจากอัตราผลตอบแทนที่เสนอโดยผู้ออกตราสาร หรือจากผู้ขาย ณ วันที่ 12 เมษายน 2567

หมายเหตุ: กองทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินลงทุน ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

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

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

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

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

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

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

เงื่อนไขการจ่ายเงินลงทุน*และผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

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

หมายเหตุ: การพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ใดที่เกี่ยวข้อง

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

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

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

ธนาคารคู่ค้าในฐานะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นผู้กำหนดราคาในตลาดรองโดยคำนึงถึงสภาวะตลาด และไม่รับรองว่า จะมีการซื้อขายหลักทรัพย์ในราคาดังกล่าว ทั้งนี้ ธนาคารคู่ค้าอาจระงับหรือยุติการจัดทำราคาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ธนาคารคู่ค้าและบริษัทในเครืออาจมีบทบาทต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ซึ่งอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ที่เกิดขึ้นจากบทบาทที่ดำเนินการเกี่ยวกับสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์

ธนาคารคู่ค้าขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงหรือยุติการแต่งตั้งตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) โดยมีเงื่อนไขว่าจะมีตัวแทนการคำนวณตลอดเวลา ทั้งนี้ การยุติดังกล่าวจะแจ้งให้กับกองทุนทราบตามที่ระบุไว้ โดยตัวแทนการคำนวณอาจมอบหมายภาระหน้าที่และหน้าที่ใดๆ ของตนให้กับบุคคลที่สามตามที่เห็นสมควร

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญาที่มีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสภาวะตลาดมี การผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

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

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

สมมติฐาน:

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท

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

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะระบุสัดส่วนการลงทุนและอัตราผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

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

**ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

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

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

ระดับของดัชนี Nikkei 225 ตามตารางดังนี้

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

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา และวันคำนวณผลตอบแทน = 34 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

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

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินลงทุนและและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

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

** จำนวนเงินการจ่ายเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

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

วันคำนวณผลตอบแทน คือวันทำการถัดจากวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง

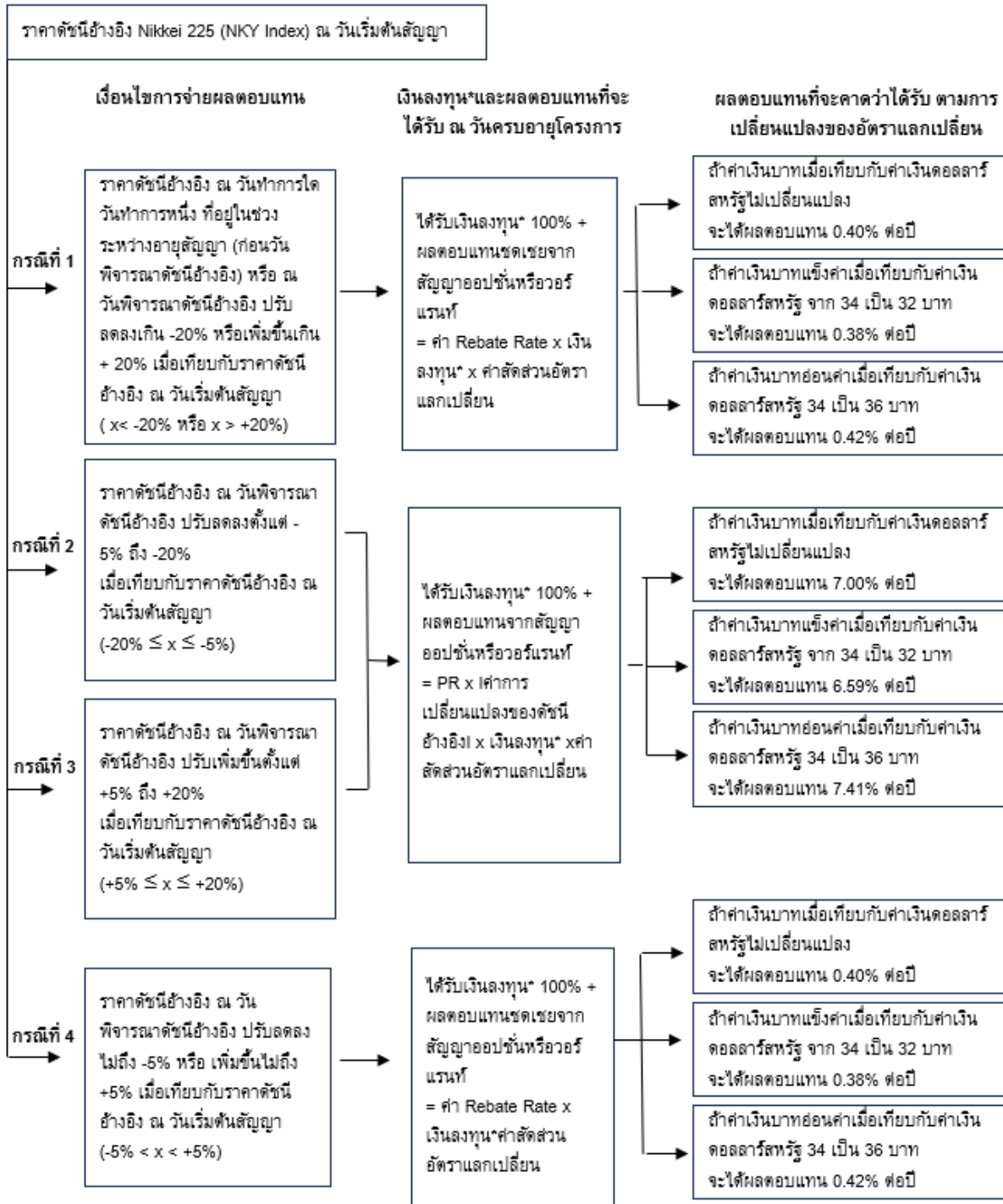
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาท เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินลงทุน* (บาท) (1)	ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น หรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินลงทุน*และผลตอบแทนทั้งหมด เมื่อครบอายุโครงการ** (บาท) (1)+(2)
1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 34 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ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

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

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

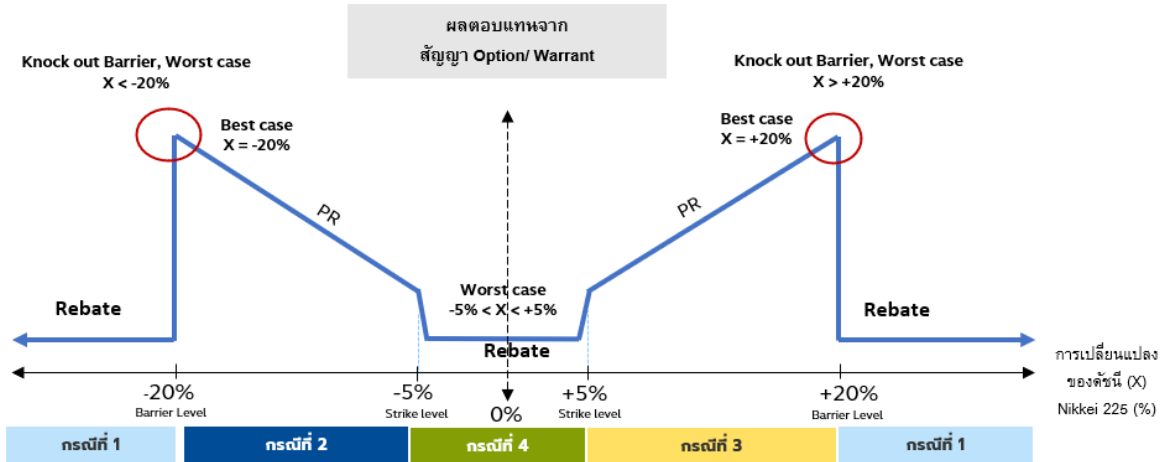
** จำนวนเงินการจ่ายเงินลงทุนและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินลงทุนและผลตอบแทน



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

ตัวอย่าง Pay-off diagram ของสัญญาอปชั่นหรือวอร์แรนท์



สัญญาอปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนจะลงทุน มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Twin-Win กองทุนจะพิจารณาระดับราคาของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง และ ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ดังต่อไปนี้

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

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินลงทุน*คืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ = ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน

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

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินลงทุน*คืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาอปชั่นหรือวอร์แรนท์

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

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

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินลงทุน*คืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาอปชั่นหรือวอร์แรนท์

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

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

ผลตอบแทนที่ได้รับ = เงินลงทุน*คืนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์

= ค่า Rebate Rate x เงินลงทุน* x ค่าสัดส่วนอัตราแลกเปลี่ยน

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

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

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

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

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

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

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของ ดัชนี Nikkei225 ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



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

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

ความผันผวนของราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาหรือตราสารอ้างอิง เป็นเพียงข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้า หรือตัวแปรในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้