

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง
(ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 16 มกราคม 2567

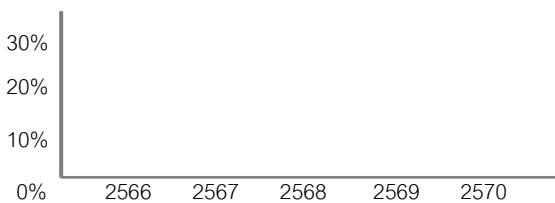
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ▶ กองทุนรวมผสม/กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- ▶ กลุ่มกองทุนรวม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ▶ ส่วนที่ 1 : กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ
 - ▶ ส่วนที่ 2: กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์เรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.00-2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน : ดุลยพินิจ โดยมีรายละเอียด ดังนี้
- การลงทุนในส่วนที่ 1 มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน
- การลงทุนในส่วนที่ 2 กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนต์
- กลยุทธ์การลงทุน : กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ดัชนีชี้วัด (THB)	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด (THB)	N/A	N/A	N/A	N/A

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ดัชนีชี้วัด (THB)	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนดัชนีชี้วัด (THB)	N/A	N/A	N/A	N/A

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
					5				

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ / เงินฝาก และสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนต์ ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	1 ปี (โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน ไม่เกินกว่า 1 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุน : คุณวิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล (ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน)

ดัชนีชี้วัด : ไม่มี

เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน :

- ▶ การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ▶ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมายหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.eastspring.co.th

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเรื่องเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การซื้อหน่วยลงทุน ช่วง IPO

วันทำการซื้อช่วง IPO : วันที่ 18-26 ม.ค.67

เวลาทำการ : 08:30 น.-15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 1 บาท

รับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค หรือตราพด

ได้ถึงวันที่: 26 ม.ค.67

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : รับซื้อคืนหน่วยลงทุน

เมื่อครบอายุโครงการ

เวลาทำการ : 08:30 น.-15:30 น.

การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาชำระเงินค่าขายคืน : T+1

หมายเหตุ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งเดียว โดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติของกองทุนเปิดอีสท์สปริง Japan Bearish Complex Return 1YB ทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดทหารไทยธนรัฐ (หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน) ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุดอายุโครงการ ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทยธนรัฐ ภายหลังจากการทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติแล้วในวันทำการถัดไป

1. ช่องทางซื้อ 1.1 ซื้อผ่านบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

1.2 หักเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ผ่านบัญชี ดังนี้

ธ.ทหารไทยธนชาติ ธ.ไทยพาณิชย์ ธ.กรุงศรีอยุธยา ธ.กรุงเทพ ธ.กรุงไทย ธ.กสิกรไทย ธ.ยูโอบี

ธ.แลนด์แอนด์ เฮ้าส์ ธ.เกียรตินาคินภัทร ธ.ซีไอเอ็มบีไทย

1.3 รายชื่อกองทุนต้นทางที่สามารถสับเปลี่ยนเข้ากองทุนนี้ได้ถึงวันที่ 26 ม.ค.67

ทหารไทยธนชาติ	ทหารไทยธนรัฐ	ซอร์เทอเม อินคัม พลัส
ธนาชาติบริหารเงิน	ธนาชาติริสมบติ	ทีเอ็มบี ธนาชาติ อีสท์สปริง อินคัม พลัส

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนกองทรัย์สินเป็นกองทุนรวม)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.0700	~*
รวมค่าใช้จ่าย	1.2845	~*

หมายเหตุ : * ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 1.0700 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนกองทรัย์สินเป็นกองทุนรวม

2. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการจากอัตราผลตอบแทนของตราสาร ณ วันที่ กองทุนเข้าลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบใน ภายหลังจากได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	ไม่มี	ไม่มี
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	5 บาทต่อ 1,000 หน่วย	5 บาทต่อ 1,000 หน่วย

สัดส่วนประเภททรัย์สินที่กองทุนลงทุน

ชื่อประเภททรัย์สิน	% NAV
xx	xx
xx	xx

ทรัย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรกของกองทุน

ชื่อหลักทรัย์	% NAV
xx	xx
xx	xx
xx	xx
xx	xx
xx	xx

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-
Recovering Period	-
FX Hedging	-
Sharpe Ratio	-
Alpha	-
Beta	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	-

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน

country	% NAV
xx	xx
xx	xx

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมของกองทุน

sector	% NAV
xx	xx
xx	xx
xx	xx
xx	xx
xx	xx

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (%)

ผู้ออก	ในประเทศ	national	international
Gov bond / AAA			
AA			
A			
BBB			

รายละเอียดการลงทุน :

ส่วนที่ 1 : เงินต้น และผลตอบแทน

1. กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ณ วันที่ 16 มกราคม 2567

ตราสารที่คาดว่าจะลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร/ผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทนของตราสารโดยประมาณ (ต่อปี) (ในรูปสกุลเงินบาท)	ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ในรูปสกุลเงินบาท (ต่อปี)
ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	รัฐบาลไทย	98.68%	2.33%	100.9792%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน**				0.9792%
ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ				100.00%

* บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

**ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการแล้ว) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 1.0700 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุน สัดส่วนการลงทุนและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน และกองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00-2.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาอปชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 (NKY index)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

ดัชนีอ้างอิง	ดัชนี Nikkei 225 (NKY index)
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์
วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	วันที่กองทุนพิจารณาระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาอปชั่น หรือสัญญาวอร์แรนท์หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR)	50% (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.25% (อัตราผลตอบแทนชดเชยที่จะได้รับเมื่อค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดปรับลดลงมากกว่า (ค่า Barrier) โดยเริ่มตั้งแต่วันทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง)
Knock out Barrier	-20% (Put Knock Out) (ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (การลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา))
ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง	(ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) -1
ขนาดสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์	ประมาณ 100% ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ดังนั้นผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาอปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง	ดัชนี Nikkei225 (NKY index) เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ที่สุดจำนวน 225 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) โดยใช้วิธีการคำนวณแบบใช้ดัชนีตราสารทุนถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตลาด (Price-Weighted equity Index) ซึ่งสะท้อนภาพรวมการเคลื่อนไหวของหุ้นในตลาดญี่ปุ่นได้เป็นอย่างดี โดยปัจจุบัน (ณ 29 ธันวาคม 2566) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 10.45% คือ FAST RETAILING CO., LTD. ทั้งนี้ ดัชนีจะมีการทบทวนทุก 6 เดือน ในเดือนเมษายน และเดือนตุลาคมของทุกปี ดัชนี Nikkei225 ถูกคำนวณและเผยแพร่รายวันตั้งแต่ปี 1950 โดยบริษัท Nikkei Inc. ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องและมีความอิสระจากบริษัทจัดการ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถ

	เข้าถึงข้อมูลดัชนี Nikkei225 (NKY index) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อ การลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แวนท์ (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นวงลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศดัชนีไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาดัชนีอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนีอ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แวนท์ 5) คู่สัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แวนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภัยอากาศ ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แวนท์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) และ/หรือ ค่า Knock out Barrier เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ หรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนส่งผลให้อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) และ/หรือค่า Knock out Barrier ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) และ/หรือค่า Knock out Barrier เพิ่มขึ้น

บริษัทจัดการจะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงให้ผู้ถือหุ้นวงลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้หากสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะสมกับการลงทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยเร็วผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	1.ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แวนท์ (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา 2.ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงปรับ	ผู้ลงทุนได้รับเงินต้น 100% + (ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่น หรือ สัญญาออร์แวนท์ 0.25% x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน)

	ลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	
กรณีที่ 2	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงตั้งแต่ 0% แต่ไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ผู้ลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนตี ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนตี = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 3	ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 0% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ผู้ลงทุนได้รับเงินต้น 100% เพียงอย่างเดียว แต่ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนตี

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนตี เช่น คู่สัญญามีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสถานะตลาดมีการผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนตีให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนตีที่กองทุนลงทุนซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ตัวอย่างแสดงเงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติฐาน:

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน	เงินต้นและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้และหรือเงินฝาก ทั้งในและหรือต่างประเทศ	98.60%	1.95%	100.5227%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ*			0.5227%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุน ในส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของ กองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์เรนตี	1.40%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนตีปรากฏตามตารางด้านล่าง	

* ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกินร้อยละ 1.0700 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

**กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

สัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์แรนต์ (Warrant) ที่เข้าไปลงทุนใน ส่วนที่ 2 ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY index) มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์ คือ 50%
- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์ คือ 0.25%
- เงื่อนไข Put Knock Out Barrier ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ปรับตัวลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาดัชนีอ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ

และแบ่งลักษณะรูปแบบของผลตอบแทนออกเป็น 3 กรณี ดังนี้

กรณีที่	ราคาดัชนี Nikkei 225 ณ วันเริ่มต้นสัญญา	การเคลื่อนไหวของราคาดัชนี Nikkei 225 ในระหว่างอายุสัญญา	ราคาดัชนี Nikkei 225 ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
1	30,000	น้อยกว่า 24,000 (ลดลงมากกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
2	30,000	ไม่น้อยกว่า 24,000 (ลดลงไม่น้อยกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	กรณีอยู่ในช่วงตั้งแต่ 24,000 ถึง 30,000 (ลดลงตั้งแต่ 0 % แต่ไม่เกิน 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา) โดยราคาดัชนี Nikkei 225 ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง = 24,000 (ลดลง 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
3	30,000	ไม่น้อยกว่า 24,000 (ลดลงไม่น้อยกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	กรณีมากกว่า 30,000 (เพิ่มขึ้นมากกว่า 0% จากวันเริ่มต้นสัญญา) โดยราคาดัชนี Nikkei 225 ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง = 36,000 (เพิ่มขึ้น 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณี	เงื่อนไข	เงินทุน (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทน จากสัญญาออพชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินทุนและ ผลตอบแทนทั้งหมด เมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1) + (2)
1	1.1 ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา 1.2 ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ 2,500 บาท $(0.25\% \times 1,000,000 = 2,500)$	$1,000,000 + 2,500 = 1,002,500$ (หรือคิดเป็น 0.25%)
2	ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงตั้งแต่ 0% แต่ไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาลดลง 20%)	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ 100,000 บาท $50\% \times [24,000/30,000] - 1 \times 1,000,000 = 100,000$	$1,000,000 + 100,000 = 1,100,000$ (หรือคิดเป็น 10%)
3	ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 0% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 20%)	1,000,000	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์	1,000,000

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

	1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

กรณีที่ 1

1.1 ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์เรนท (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 20% หรือ

1.2 ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 20% ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบ กับดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุน (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทน จากสัญญาออพชั่นหรือสัญญา วอร์เรนท (บาท) (2)	รวมเงินทุนและ ผลตอบแทนทั้งหมดที่คาด ว่าจะได้รับเมื่อครบอายุ โครงการ* (บาท) (1)+(2)
1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจาก การลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์เรนท=2,150 บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยน 30/35 =0.86 2. ผลตอบแทนชดเชย= (อัตราผลตอบแทนชดเชย x เงินทุน) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของ อัตราแลกเปลี่ยน) =(0.25%×1,000,000) x 0.86 = 2,150 บาท	1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 บาท (คิดเป็น 0.215% ต่อปี)
1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง เมื่อ เทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจาก การลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์เรนท=2,850 บาท	1,000,000 + 2,850 = 1,002,850 บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)

		คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยน 40/35 =1.14 2. ผลตอบแทนชดเชย= ((อัตราผลตอบแทนชดเชย × เงินต้น) × ค่าการเปลี่ยนแปลงของ อัตราแลกเปลี่ยน) (0.25%×1,000,000) × 1.14 = 2,850 บาท	
--	--	--	--

กรณีที่ 2 ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงตั้งแต่ 0% แต่ไม่เกิน 20% เมื่อเทียบกับราคาดัชนี
 อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาลดลง 20%) ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบ กับดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทน จากสัญญาออพชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมดที่คาด ว่าจะได้รับเมื่อครบอายุ โครงการ* (บาท) (1)+(2)
2.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนใน สัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์ แรนท์= 86,000บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยน 30/35 =0.86 2.ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี อ้างอิง = $ (24,000/30,000) - 1 $ = 0.20 3.ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นฯ = PR × ค่าการเปลี่ยนแปลงของ ดัชนีอ้างอิง × เงินต้น) × ค่าการ เปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 50% × (0.20 × 1,000,000) × 0.86 = 86,000	1,000,000+86,000 =1,086,000 (หรือคิดเป็น 8.60%)
2.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง เมื่อ เทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนใน สัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์ แรนท์= 114,000 บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยน 40/35 =1.14 2.ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี อ้างอิง = $ (24,000/30,000) - 1 $ = 0.20	1,000,000+114,000 =1,114,000 (หรือคิดเป็น 11.40%)

		3.ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นฯ = PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของ ดัชนีอ้างอิง x เงินต้น) x ค่าการ เปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 50% x (0.20 x 1,000,000) x 1.14 = 114,000	
--	--	--	--

กรณีที่ 3

ราคาดัชนีอ้างอิง (NKY index) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่า 0% เมื่อเทียบกับราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

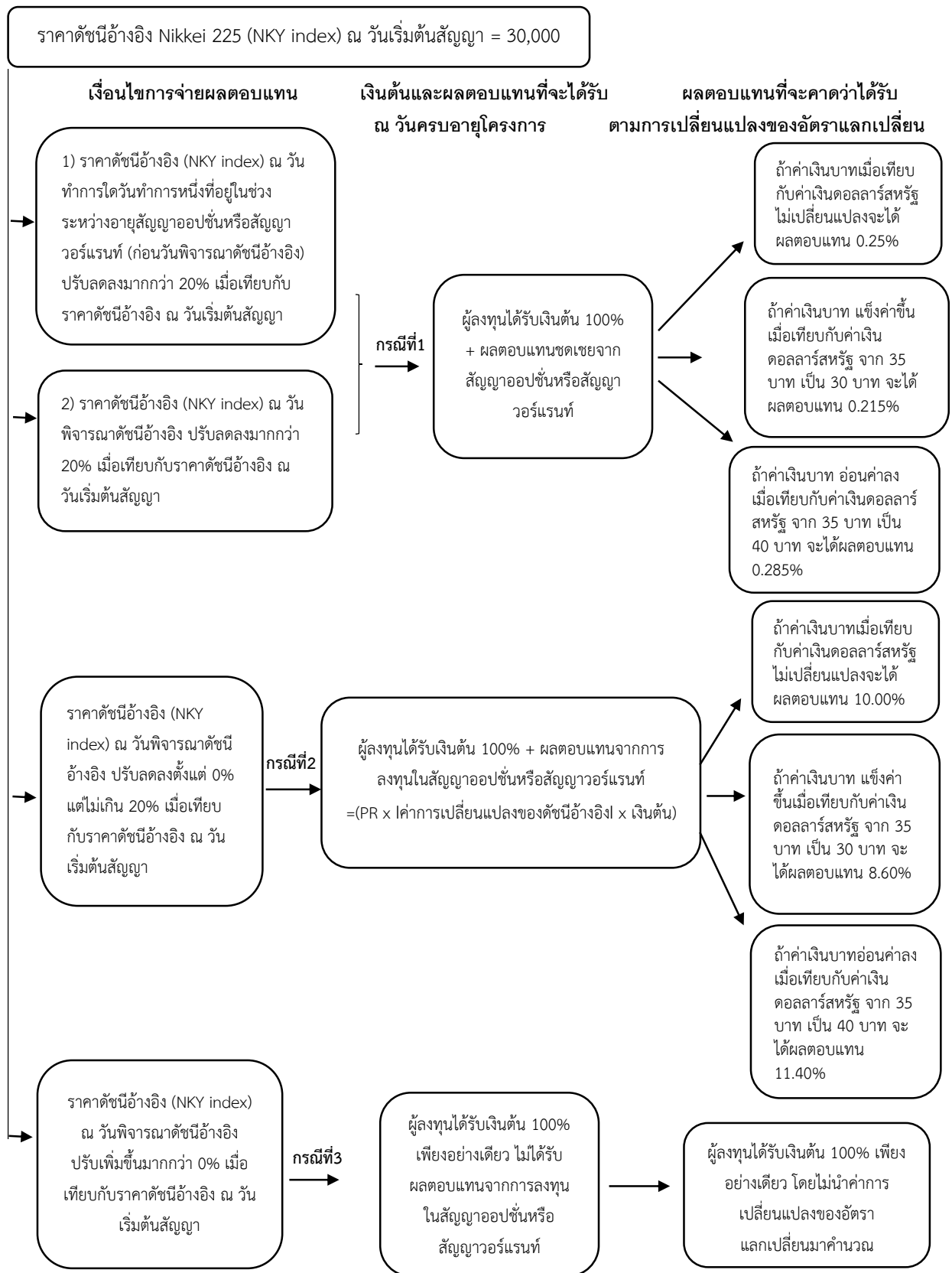
การเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนขดเชย/ ผลตอบแทน จากสัญญาออพชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุ โครงการ* (บาท) (1)+(2)
3.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน ในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์ แรนท์	1,000,000
3.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง เมื่อ เทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์			

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน

(*ภายใต้สมมุติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระหนี้)



- ตัวอย่างแสดงการพิจารณาการคำนวณผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุน ซึ่งใช้ตัวเลขที่สมมติขึ้นเพื่อให้เข้าใจและชัดเจน

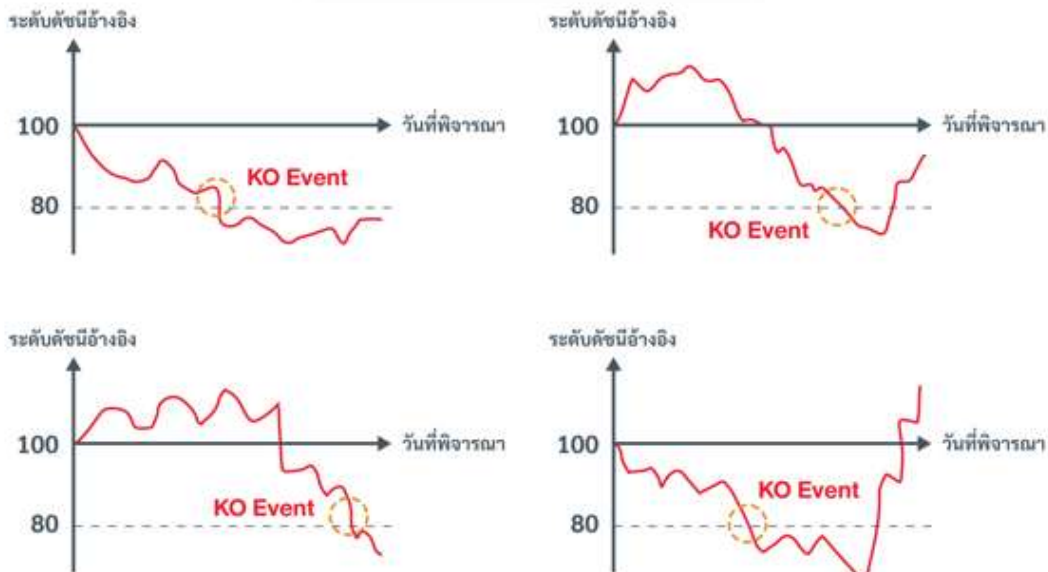
ขั้นตอนที่ 1: KNOCK OUT (KO) หรือไม่ ?

ให้พิจารณาว่าในระหว่างทาง ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง ดัชนีปิดต่ำกว่า KO Level (-20%) หรือไม่

หากมี

จะมีโอกาสได้รับเงินต้น พร้อมผลตอบแทนชดเชย 0.25%* ภายหลังจากวันครบกำหนดอายุ (1 ปี) โดยภาพด้านล่างแสดงถึงตัวอย่างการเคลื่อนไหวของดัชนีอ้างอิงในกรณีที่มีการชน Knock Out Level ในรูปแบบต่างๆ**

สมมติฐาน: เงินลงทุน = 1,000,000 บาท



ได้รับ = เงินต้น 1,000,000 + ผลตอบแทนชดเชย 0.25%* ของเงินต้น = 1,002,500 บาท*

(ทั้งนี้ ขึ้นกับความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน)

หากไม่มี

จะมีโอกาสได้รับเงินต้น พร้อมผลตอบแทนตามการคำนวณหน้าถัดไป (ขั้นตอนที่ 2)

* กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบระหว่างวันเริ่มสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง (ประมาณวันครบกำหนดอายุตราสาร) และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากได้มีการผิดนัดชำระหนี้

** กรณีที่มีการวิ่งทะลุต่ำกว่า KO Level ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง ถึงแม้ดัชนีราคาปิดจะวิ่งกลับมาสูงกว่า KO Level ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนเท่ากับผลตอบแทนเท่ากับ 0.25%** ทุกกรณี

หมายเหตุ: KO หมายถึง ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (Knock out)

ขั้นตอนที่ 2: ไม่ KNOCK OUT

หากไม่เกิดเหตุการณ์ Knock Out ตามขั้นตอนที่ 1 ให้ประเมินผลตอบแทนจากออร์แรนท์ โดยใช้ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงและอัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate) ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงปิดตั้งแต่ -20% ถึง 0%

ผลตอบแทนออร์แรนท์ ณ วันครบกำหนดอายุ



ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงปิดตั้งแต่ -20% ถึง 0%
Pay-off = ค่าสัมบูรณ์ (Absolute)
ของผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง x อัตราการมีส่วนร่วม

ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง (Nikkei225)

	กรณี 1	กรณี 2.1 (Best Case)	กรณี 2.2	กรณี 2.3 (Worst Case)	กรณี 3 (Worst Case)
ผลตอบแทน ของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา	-30%	-20%	-10%	+0%	+20%
ผลตอบแทนที่ได้รับ จากออร์แรนท์	ได้รับผลตอบแทน ชดเชย 0.25%*	ได้รับ = ค่าสัมบูรณ์ (-20% x 50%) = 10%*	ได้รับ = ค่าสัมบูรณ์ (-10% x 50%) = 5%*	ได้รับ = ค่าสัมบูรณ์ (0% x 50%) = 0%*	ได้รับ 0.0%*
เงินที่ผู้ลงทุน จะได้รับทั้งหมด (บาท)	1,000,000 + 2,500 = 1,002,500*	1,000,000 + 100,000 = 1,100,000*	1,000,000 + 50,000 = 1,050,000*	1,000,000 + 0 = 1,000,000*	1,000,000*

- * กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบระหว่างวันเริ่มสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง (ประมาณวันครบกำหนดอายุตราสาร) และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้ หรือ/และเงินฝากใดที่ลงทุนมีการผิดนัดชำระหนี้
- ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณ เพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

ดัชนี Nikkei 225 (Nikkei 225 Index) เป็นดัชนีตลาดหุ้นที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ที่สุด 225 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (Tokyo Stock Exchange) โดยใช้วิธีการคำนวณแบบใช้ดัชนีตราสารทุนถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตลาด (Price-Weighted equity Index) ซึ่งสะท้อนภาพรวมการเคลื่อนไหวของหุ้นในตลาดญี่ปุ่นได้เป็นอย่างดี

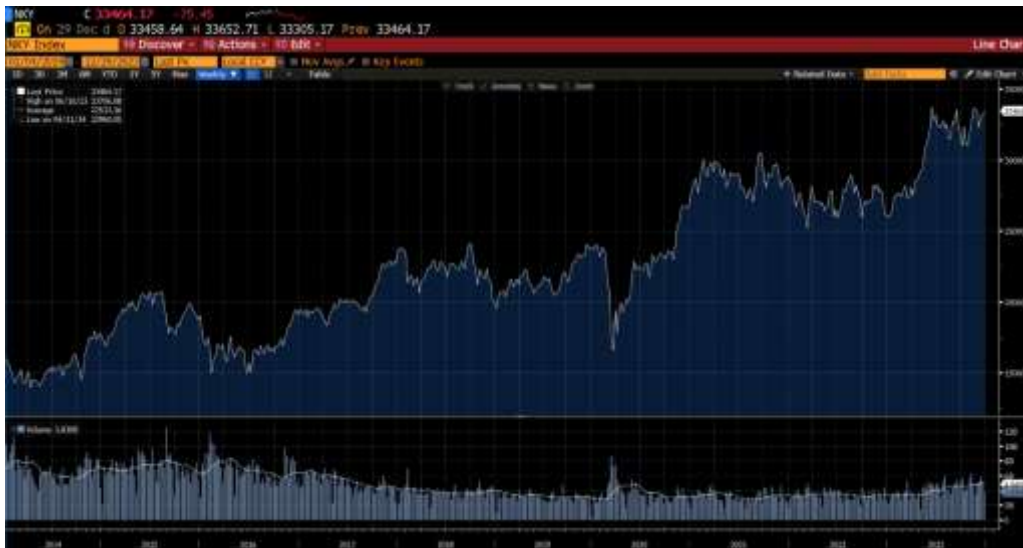
ดัชนี Nikkei 225 ถูกคำนวณและเผยแพร่รายวันตั้งแต่ปี 1950 โดยบริษัท Nikkei Inc. ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องและมีความอิสระจากบริษัทจัดการ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี Nikkei 225 (Nikkei 225 Index) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/>

บริษัทจัดการเลือกลงทุน Put Warrant บนดัชนี Nikkei 225 เพราะประเมินว่ามูลค่าของดัชนี Nikkei 225 ณ ปัจจุบันอยู่ในระดับที่ค่อนข้างแพง (Forward PE ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2566 อยู่ที่ 24.02x ในขณะที่ค่าเฉลี่ย Forward PE 10 ปีย้อนหลังอยู่ที่ 20.24x) รวมถึงมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 26.18% ในปีนี้ (ข้อมูล ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2566 จาก Nikkei) นอกจากนี้ระดับเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงกว่าเป้าหมายที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (Bank of Japan- BOJ) กำหนดไว้ จึงอาจเป็นแรงกดดันให้ BOJ ใช้มาตรการเข้มงวด เช่น การปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายซึ่งอาจเป็นความเสี่ยงในตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีการปรับฐานได้

นอกจากนี้ การกำหนดช่วงความกว้างของระดับ Put Knock Out Barrier พิจารณาปัจจัยด้านอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก รวมถึงต้นทุนในการลงทุนในสัญญาออปชั่น (Option) หรือสัญญาออร์แรนท์ (Warrant) โดยตราสารที่มีคุณภาพดี (โอกาสผิมนัดชำระหนี้ต่ำ) จะช่วยให้กำหนด Put Knock Out Barrier ในระดับที่ไม่กว้างมาก แต่หากตราสารที่มีคุณภาพด้อยลงจะช่วยให้กำหนด Put Knock Out Barrier ได้กว้างขึ้น รวมถึงจากสถิติในอดีตตั้งแต่วันที่ 2 ธ.ค. 2013 จนถึง 30 พ.ย. 2023 พบว่าในระยะ 1 ปีใดๆ ดัชนี Nikkei225 มีการเคลื่อนไหวปรับตัวลดลงต่ำกว่าระดับ -20% ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง หรือเกิดเหตุการณ์ Knock Out Barrier คิดเป็น 17.7% ของจำนวนข้อมูลทั้งหมด* จึงเป็นเหตุผลที่ทำให้มองว่าระดับ Put Knock Out Barrier -20% เป็นระดับเหมาะสมสอดคล้องกับอัตราผลตอบแทนที่ได้รับและต้นทุนค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น

*ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ราคาดัชนี Nikkei225 ย้อนหลัง 10 ปี



ที่มา: Bloomberg 2 มกราคม 2567

ค่า Standard Deviation = 19.66 (ณ วันที่ 2 มกราคม 2567)

ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความเสี่ยงของกองทุน ES-JPNBRCR1YB

1. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
2. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)
3. ความเสี่ยงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)
4. ความเสี่ยงจากการยกเลิกสัญญาที่กำหนด (Early Termination Risk)
5. ความเสี่ยงจากคู่สัญญาอนุพันธ์ (Issuer Risk)
6. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market risk)
7. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity risk)
8. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Leverage Risk)
9. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk)
10. ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and political Risk)
11. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)
12. ความเสี่ยงของกองทุนนี้อันสืบเนื่องจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์แรนต์ (Warrant)

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน ES-JPNBRCR1YB เพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวม

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมิน ความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับ อัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

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

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมี การลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้



www.eastspring.co.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด
ชั้น 9 อาคาร มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ 944 ถนนพระราม 4
แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

| ศูนย์ที่ปรึกษาการลงทุน 1725 | ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ได้รับการแต่งตั้ง