

โอกาสสร้างผลตอบแทนในความผันผวนของตลาดหุ้นญี่ปุ่น ด้วย

ES-JPNBRCCR1YB

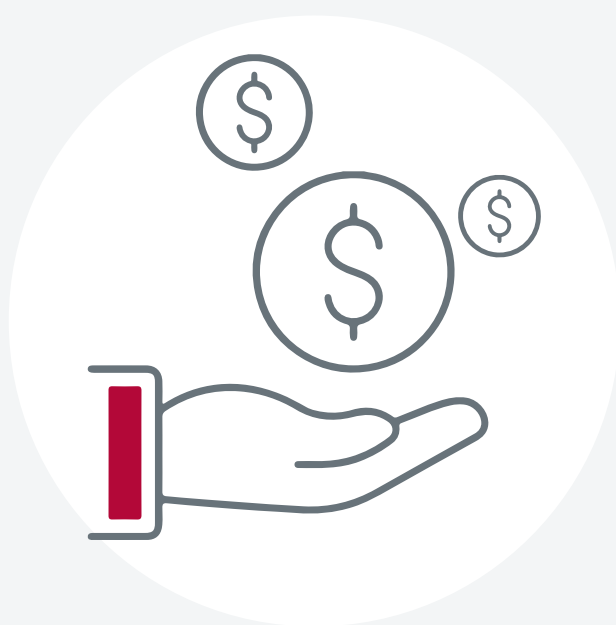
Eastspring Japan Bearish Complex Return 1YB

เสนอขายครั้งแรก 18 – 26 ม.ค. 67

ระดับความเสี่ยง: 5
ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
กองทุนผสม Complex Return



นโยบายการลงทุนของ ES-JPNBRCCR1YB



- ลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก ทั้งใน และ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมาย เพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ*
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei225 ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei225 โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1-2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

* กรณีที่ไม่มีตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากใดมีการผิดนัดชำระหนี้

จุดเด่นของ ES-JPNBRCCR1YB

1



โอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี
จากออพชั่นหรือวอร์แรนท์
หากดัชนี Nikkei225
ปรับตัวลดลง แต่ไม่เกิน -20%

2



**ความเสี่ยงในการ
ขาดทุนเงินต้นต่ำมาก**
เพราะส่วนของเงินลงทุน
ที่มุ่งให้เติบโตเป็นร้อยละ 100
ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล
เต็มจำนวน

3



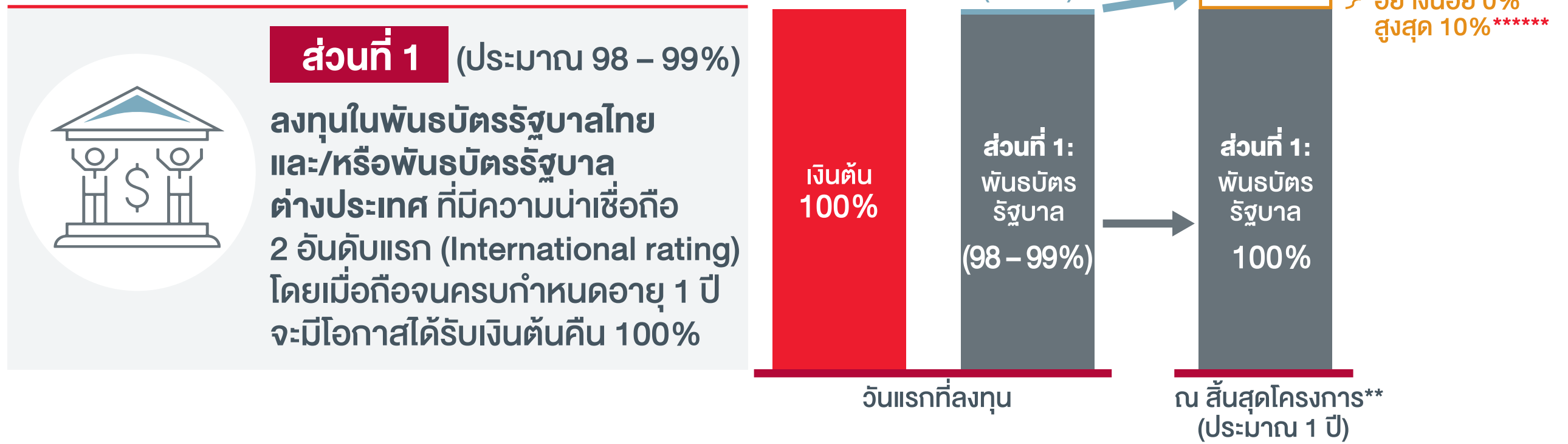
ลงทุนประมาณ 1 ปี



กลยุทธ์การลงทุน ES-JPNBRCR1YB



- กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนออกเป็น 2 ส่วน* ดังนี้



ชื่อตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก	ประมาณการสัดส่วนการลงทุนในรูปเงินบาท	ประมาณการอัตราผลตอบแทนต่อปีในรูปสกุลเงินบาท (%)	ประมาณการเงินต้นและอัตราผลตอบแทนที่จะได้รับ**
ตั๋วเงินคลังหรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	รัฐบาลไทย	98.70%	2.30%	100.9701%
รวม		98.70%		100.9701%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ				0.9701%***
ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนหลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุน				100.00%

หมายเหตุ: ตราสารที่คาดว่าจะลงทุน อาจมีการเปลี่ยนแปลงเป็นตราสารอื่น ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยอาจพิจารณาลงทุนในตราสารอื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากที่ระบุไว้ข้างต้น เช่น พันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น เป็นต้น

ส่วนที่ 2 (ประมาณ 1.30%) ลงทุนในวอร์เรนต์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนที่เป็นบวก ด้วยอัตราการมีส่วนร่วม 50% หากดัชนี Nikkei225 ปรับตัวลดลงและปิดตั้งแต่ -20% ถึง 0%****	สรุปรายละเอียดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์เรนต์ (Premium = 1.30%)***** <table><tr><td>สินทรัพย์อ้างอิง</td><td>Nikkei225</td></tr><tr><td>อายุสัญญา</td><td>1 ปี</td></tr><tr><td>กรอบต่ำสุดของดัชนีอ้างอิง (KO level)</td><td>-20%</td></tr><tr><td>ผลตอบแทนชดเชยหากมี KO event</td><td>0.25%</td></tr><tr><td>อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate)</td><td>50%</td></tr><tr><td>ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้</td><td>10%*****</td></tr><tr><td>ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้</td><td>0%*****</td></tr></table>	สินทรัพย์อ้างอิง	Nikkei225	อายุสัญญา	1 ปี	กรอบต่ำสุดของดัชนีอ้างอิง (KO level)	-20%	ผลตอบแทนชดเชยหากมี KO event	0.25%	อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate)	50%	ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	10%*****	ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%*****
สินทรัพย์อ้างอิง	Nikkei225														
อายุสัญญา	1 ปี														
กรอบต่ำสุดของดัชนีอ้างอิง (KO level)	-20%														
ผลตอบแทนชดเชยหากมี KO event	0.25%														
อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate)	50%														
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	10%*****														
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%*****														

ผลตอบแทนวอร์เรนต์ ณ วันครบกำหนดอายุ

กรณี 1 กรณี 2 กรณี 3

10%

0.25%

0%

KO = -20%

0

(%)

ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง (Nikkei225)

- * ตราสารที่คาดว่าจะลงทุน อาจมีการเปลี่ยนแปลงเป็นตราสารอื่น ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยอาจพิจารณาลงทุนในตราสารอื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น
- ** หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปี ได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก สำหรับค่าธรรมเนียมจะเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม แต่ไม่เกินที่ระบุไว้ในโครงการ
- *** อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม แต่ไม่เกินตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- **** แต่หากปิดต่ำกว่า -20% จะได้ รับผลตอบแทนชดเชยที่ 0.25%***** หากปิดมากกว่า 0% ขึ้นไป จะได้รับผลตอบแทนที่ 0%
- ***** เป็นราคา Indicative Price ที่ได้จากผู้สัญญาอนุพันธ์ในช่วงระหว่างวันที่ 18 ธ.ค. 66 ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงในช่วง IPO ตามภาวะตลาด ณ เวลานั้นๆ
- ***** กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับระหว่างวันเริ่มสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง (ประมาณวันครบกำหนดอายุตราสาร) และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากใดมีการผิดนัดชำระหนี้



แนวทางและตัวอย่างการพิจารณาผลตอบแทน ที่ได้รับจาก ES-JPNBRCR1YB



ขั้นตอนที่ 1: KNOCK OUT (KO) หรือไม่ ?

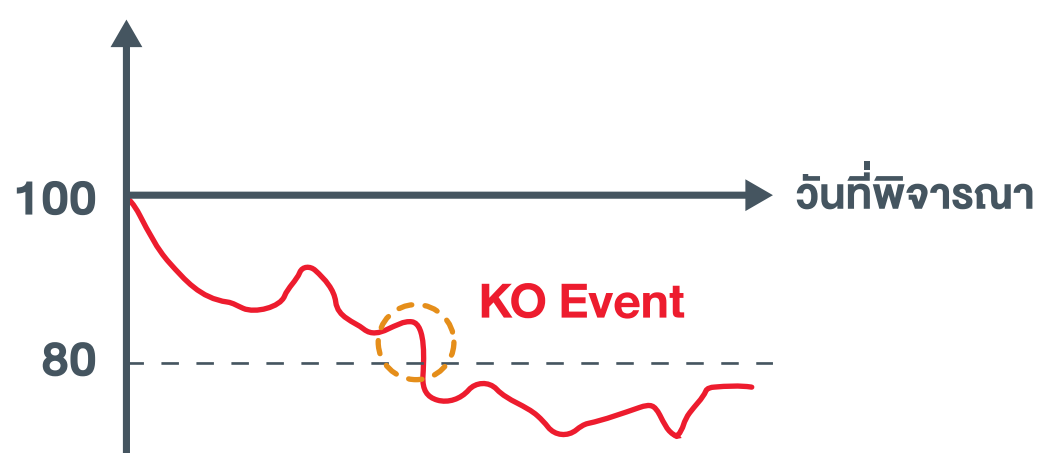
ให้พิจารณาว่าในระหว่างทาง ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง ดัชนีปิดต่ำกว่า KO Level (-20%) หรือไม่

หากมี

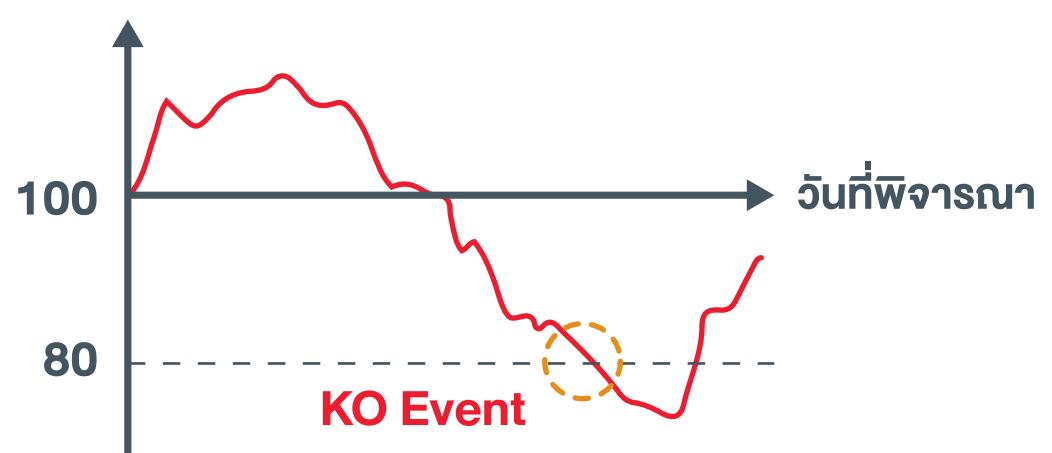
จะมีโอกาสได้รับเงินต้น พร้อมผลตอบแทนชดเชย 0.25%* ภายหลังวันครบกำหนดอายุ (1 ปี) โดยภาพด้านล่างแสดงถึงตัวอย่างการเคลื่อนไหวของดัชนีอ้างอิงในกรณีที่มีการชน Knock Out Level ในรูปแบบต่างๆ**

สมมติฐาน: เงินลงทุน = 1,000,000 บาท

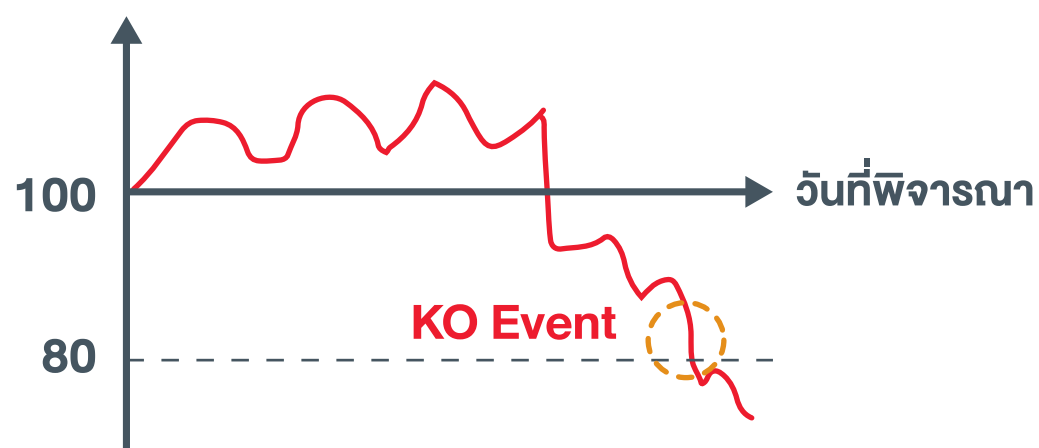
ระดับดัชนีอ้างอิง



ระดับดัชนีอ้างอิง



ระดับดัชนีอ้างอิง



ระดับดัชนีอ้างอิง



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) และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากใดมีการผิดนัดชำระหนี้

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

หมายเหตุ: KO หมายถึง ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (Knock out)



แนวทางและตัวอย่างการพิจารณาผลตอบแทน ที่ได้รับจาก ES-JPNBRCR1YB (ต่อ)



ขั้นตอนที่ 2: ไม่ KNOCK OUT

หากไม่เกิดเหตุการณ์ Knock Out ตามขั้นตอนที่ 1 ให้ประเมินผลตอบแทนจากวอร์เรนจ์ โดยใช้ผลตอบแทนของดัชนี
อ้างอิงและอัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate) ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงปิดตั้งแต่ -20% ถึง 0%

ผลตอบแทนวอร์เรนจ์ ณ วันครบกำหนดอายุ



ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงปิดตั้งแต่ -20% ถึง 0%

Pay-off = ค่าสัมบูรณ์ (Absolute)
ของผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง x อัตราการมีส่วนร่วม

ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง (Nikkei225)

กรณี	เงื่อนไข	ผลตอบแทน สินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา	ผลตอบแทนที่ได้รับ จากสัญญาออพชั่น หรือวอร์เรนจ์	รวมเงินทุน และผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ
กรณี 1	ดัชนี Nikkei225 ณ วันพิจารณาราคา ปรับลดลงมากกว่า -20%	-30%	ได้รับผลตอบแทนชดเชย 0.25%*	1,000,000 + 2,500 = 1,002,500*
กรณี 2.1 Best Case	ดัชนี Nikkei225 ณ วันพิจารณาราคา ปิดเท่ากับ -20%	-20%	$ -20\% \times 50\% = 10\%*$	1,000,000 + 100,000 = 1,100,000*
กรณี 2.2	ดัชนี Nikkei225 ณ วันพิจารณาราคา ปิดระหว่าง -20% ถึง 0%	-10%	$ -10\% \times 50\% = 5\%*$	1,000,000 + 50,000 = 1,050,000*
กรณี 2.3 Worst Case	ดัชนี Nikkei225 ณ วันพิจารณาราคา ปิดเท่ากับ 0%	0%	$ 0\% \times 50\% = 0\%*$	1,000,000 + 0 = 1,000,000*
กรณี 3 Worst Case	ดัชนี Nikkei225 ณ วันพิจารณาราคา ปิดมากกว่า 0%	+20%	ได้รับ 0.00%*	1,000,000*

* กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบระหว่างวันเริ่มสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
(ประมาณวันครบกำหนดอายุตราสาร) และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากใดที่ลงทุนมีการผิดนัดชำระหนี้

• ตัวเลขเงินทุนและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณ เพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้



ความเสี่ยงการลงทุนใน ES-JPNBRCR1YB



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

สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถศึกษาความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยงของกองทุนได้ที่หนังสือชี้ชวน



สรุปรายละเอียดของกองทุน ES-JPNBRCR1YB



หัวข้อ	รายละเอียด*
1) นโยบายการลงทุน	- กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก ทั้งใน และ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 98.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน - กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei225 ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei225 โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1-2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (KO = 80%, อัตราการมีส่วนร่วม 50%)
2) ความเสี่ยงเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน	- สำหรับตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก จะมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) เต็มจำนวน - สำหรับสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนต์ จะไม่มีการป้องกันความเสี่ยง
3) ประเภทกองทุน	กองทุนผสม (ความเสี่ยงระดับ 5) – Complex Product
4) การซื้อขายหน่วยลงทุน	- เวลาซื้อขาย: เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวในช่วง IPO เริ่มตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น. - ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน รับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อสิ้นสุดโครงการ - การประกาศ NAV อย่างน้อยเดือนละครั้ง (ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน) ภายใน T+1 - มูลค่าการซื้อขายขั้นต่ำ = 1,000 บาท
5) ค่าธรรมเนียม	ไม่มีค่าธรรมเนียมการขาย (Front End Fee) ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)** ไม่เกิน 1.07% ค่าธรรมเนียมทั้งหมด (Total Expense Fee)** ไม่เกิน 1.28%
6) นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่มี
7) วันที่คาดว่าจะ IPO	18 - 26 ม.ค. 67 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
8) จำนวนเงินทุนโครงการ	2,000 ล้านบาท (อาจเปลี่ยนแปลงได้)

* บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอสงวนสิทธิ์การเปลี่ยนแปลงรายละเอียดของสัญญา และ/หรือเงื่อนไขของผลตอบแทนของอัตราผลตอบแทนของ ES-JPNBRCR1YB หรือยกเลิกการจัดตั้งกองทุน หากมีการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาดอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งจะทำให้การลงทุนขาดความเหมาะสมในทางปฏิบัติ หรือกรณีอื่นใดที่เกิดจากสาเหตุที่ควบคุมไม่ได้

** ขึ้นกับราคาของออปชั่นหรือวอร์แรนต์ และอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากตราสารหนี้ ณ ช่วงเวลาเสนอขาย IPO ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมจากโครงการ

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- การลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนซึ่งอ้างอิงกับหลักทรัพย์หรือดัชนีหลักทรัพย์ อาจมีความแตกต่างจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือดัชนีหลักทรัพย์โดยตรง จึงอาจทำให้ราคาของผลิตภัณฑ์ดังกล่าวมีการเคลื่อนไหวที่แตกต่างกับหลักทรัพย์หรือดัชนีอ้างอิงนั้นๆ ได้
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- เงินลงทุนในส่วนของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนต์จะไม่มีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนมีความจำเป็นในการขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน