

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
กองทุนเปิดอีเอสทีสปริง US Double Structured
Complex Return 1YD
(ES-USDCR1YD)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสทีสปริง
(ประเทศไทย) จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 20 ตุลาคม 2566

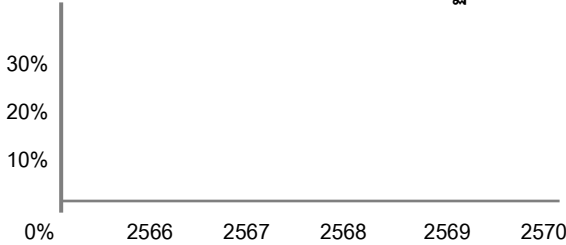
ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ▶ กองทุนรวมผสม/กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- ▶ กลุ่มกองทุนรวม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ▶ ส่วนที่ 1 : กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 97.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ โดยมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากต่างประเทศทั้งจำนวน
- ▶ ส่วนที่ 2: กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์แรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.00-3.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์
- กลยุทธ์การลงทุน : กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (%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
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ลงทุนในตราสารหนี้ / เงินฝาก และสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนต์ ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY)									

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 30 ต.ค.- 13 พ.ย.66
 เวลาทำการ : 08:30 น.-15:30 น.
 การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000 บาท
 การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 1 บาท
 รับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค หรือตราพด
 ได้ถึงวันที่: 13 พ.ย.66

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : รับซื้อคืนหน่วยลงทุน
 เมื่อครบอายุโครงการ
 เวลาทำการ : 08:30 น.-15:30 น.
 การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
 ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด
 ระยะเวลาชำระเงินค่าขายคืน : T+1

หมายเหตุ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งเดียว โดยทำการ
 สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติของกองทุนเปิดอีสท์สปริง US Double Structured Complex
 Return 1YD ทั้งจำนวนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปยังกองทุนเปิดทหารไทยธนรัฐ (หรือกองทุน
 รวมตลาดเงินอื่นใดที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน) ในวันทำการก่อนวันสิ้นสุด
 อายุโครงการ ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทยธนรัฐ ภายหลัง
 จากการทำการรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติแล้วในวันทำการถัดไป

- ช่องทางซื้อ 1.1 ซื้อผ่านบริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- หักเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนผ่านบริการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ผ่านบัญชี ดังนี้
 ๑.ทหารไทยธนชาติ ๒.ไทยพาณิชย์ ๓.กรุงศรีอยุธยา ๔.กรุงเทพ ๕.กรุงไทย ๖.กสิกรไทย ๗.ยูโอบี
 ๘.แลนด์แอนด์ เฮาส์ ๙.เกียรตินาคินภัทร ๑๐.ซีไอเอ็มบีไทย

1.3 รายชื่อกองทุนต้นทางที่สามารถสับเปลี่ยนเข้ากองทุนนี้ได้ถึงวันที่ 13 พ.ย.66

ทหารไทยธนชาติ	ทหารไทยธนรัฐ	ซอร์เทอสม อินคัม พลัส
ธนชาตบริหารเงิน	ธนชาตตลาดเงิน	ธนชาตธีรสมบัติ
ทีเอ็มบี ธนชาต อีสท์สปริง เคลี อินคัม พลัส	ทีเอ็มบี ธนชาต อีสท์สปริง อินคัม พลัส	

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนกองทรัสต์
 เป็นกองทุนรวม)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.0700	~*
รวมค่าใช้จ่าย	1.3820	~*

หมายเหตุ : *1.บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมการจัดการจากอัตราผลตอบแทนของตราสาร ณ
 วันที่ กองทุนเข้าลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงให้ผู้ถือหน่วยลงทุน
 ทราบใน ภายหลังจากได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว

2.บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือ
 ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

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

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่กองทุนลงทุน

ชื่อประเภททรัพย์สิน	% NAV
ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	98.5
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1.5

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรกของ
กองทุน

ชื่อหลักทรัพย์	% 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	98.5		
AA			
A			
BBB			

รายละเอียดการลงทุน :

ส่วนที่ 1 : เงินต้น และผลตอบแทน

1. กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 97.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

ข้อมูล ณ วันที่ 17 ต.ค.66

ตราสารที่คาดว่าจะลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร/ผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	อัตราผลตอบแทนของตราสารโดยประมาณ (ต่อปี) (ในรูปสกุลเงินบาท)	ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ในรูปสกุลเงินบาท (ต่อปี)
ตัวเงินคลัง หรือ พันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	รัฐบาลไทย	98.50%	2.40%	100.8640%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน**				(0.8640%)
ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ใน ส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ				100.00%

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

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

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุน สัดส่วนการลงทุนและผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน ให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน และกองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

เงินลงทุนที่เหลือประมาณร้อยละ 1.00-3.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์แรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

สินทรัพย์อ้างอิง	กองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY)
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	วันที่กองทุนพิจารณาระดับของสินทรัพย์อ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์แรนท์หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR)	50% (อัตราส่วนร่วมในผลตอบแทนที่กำหนดโดยคู่สัญญาหรือผู้ออกตราสาร)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.25% (อัตราผลตอบแทนชดเชยที่จะได้รับเมื่อค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใด ปรับลดลงมากกว่าหรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า (ค่า Barrier) โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
Knock out Barrier	-15% (Put Knock Out) / +15% (Call Knock Out) (ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (การลดลงหรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา))
Strike Level	-0.50% (Put Strike) / +0.50% (Call Strike) การเพิ่มขึ้นหรือลดลงน้อยกว่า 0.50% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง	(ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
ขนาดสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์	ประมาณ 100% ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ดังนั้นผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	กองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) เป็นกองทุน ETF ที่มีเป้าหมายในการสร้างผลการดำเนินงาน (ก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน) จากการเปลี่ยนแปลงของราคาและการจ่ายเงินปันผลให้ใกล้เคียงกับดัชนี S&P500 ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนถึงผลการดำเนินงานของหุ้นขนาดใหญ่ 500 อันดับแรกที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐโดยกระจายใน 11 กลุ่มอุตสาหกรรม (GICS Sector) หรือ 24 กลุ่มธุรกิจ (Industry Groups) กองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ถูกบริหารจัดการโดยบริษัท State Street Global Advisors จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐตั้งแต่เดือน มกราคม 2536 ปัจจุบัน (วันที่ 16 ตุลาคม 2566) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบสูงสุดในกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ที่มีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 7.16% คือ APPLE INC โดย ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/funds/spdr-sp-500-etf-trust-spy
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ (Calculation

	<p>agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) การยกเลิกสิทธิที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศสิทธิอ้างอิงไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาสิทธิอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณสิทธิอ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสิทธิอ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 5) คู่สัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของสิทธิอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ <p>ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า</p>
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์	ธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรือ อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) และ/หรือ ค่า Knock out Barrier และ/หรือราคาใช้สิทธิ (Strike Level) เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ หรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน รวมทั้งทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จนส่งผลให้อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรืออัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) และ/หรือค่า Knock out Barrier ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการปรับอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ/หรืออัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) และ/หรือค่า Knock out Barrier เพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Level) จะถูกเปลี่ยนแปลงตามระดับอัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และอัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) ที่เปลี่ยนแปลงไป

บริษัทจัดการจะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาและวันพิจารณาสิทธิอ้างอิงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้หากสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะสมกับการลงทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบโดยเร็วผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาสิทธิอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 15% หรือปรับเพิ่มขึ้น มากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ผู้ลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ 0.25%
กรณีที่ 2	ราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิงปรับลดลงมากกว่า 15% หรือปรับเพิ่มขึ้น มากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคาของสิทธิอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ผู้ลงทุนได้รับเงินต้น 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ 0.25%

	เงื่อนไข	เงินทุนและผลตอบแทน ณ วันครบกำหนด อายุโครงการ
กรณีที่ 3	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิงปรับลดลงมากกว่า 0.50% แต่ไม่เกิน 15% เมื่อ เทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ผู้ลงทุนได้รับเงินทุน 100% + ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์ = $(PR \times ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง \times เงินต้น) \times ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน$
กรณีที่ 4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 0.50% แต่ไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับ ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ผู้ลงทุนได้รับเงินทุน 100% + ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์ = $(PR \times ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง \times เงินต้น) \times ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน$
กรณีที่ 5	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงอยู่ ในกรอบลดลงไม่เกิน 0.50% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 0.50% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ผู้ลงทุนได้รับเงินทุน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจาก สัญญาออปชั่น หรือ สัญญาวอร์แรนท์ 0.25%

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวัน
ทำการของสินทรัพย์อ้างอิง

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือสัญญา
วอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญามีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสถานะตลาดมีการผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออปชั่นหรือ
สัญญาวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไป
ตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออปชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้น
ลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ตัวอย่างแสดงเงินทุนและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน ณ วันครบอายุโครงการ

สมมติฐาน:

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุกองทุน	เงินทุนและผลตอบแทน (ต่อปี) ที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1: ตราสารหนี้และหรือเงินฝาก ทั้งใน และหรือต่างประเทศ	98.65%	1.75%	100.3764%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ*			0.3764%
เงินทุนและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วน ที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุน โดยประมาณ**			100.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออปชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์	1.35%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์ปรากฏตามตารางด้านล่าง	

* ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) สามารถเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูง
กว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกิน
ร้อยละ 1.0700 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

**กองทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินลงทุน ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

สัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาวอร์แรนท์ (Warrant) ที่เข้าไปลงทุนในส่วนที่ 2 ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust มีลักษณะเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ คือ 50%
 - อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ คือ 0.25%
 - เงื่อนไข Put Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับตัวลดลงมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ
 - เงื่อนไข Call Knock Out Barrier ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา โดยพิจารณาจากราคาสินทรัพย์อ้างอิง ทุกๆ สิ้นวันทำการ
 - เงื่อนไข Strike Level การเพิ่มขึ้นหรือลดลงน้อยกว่า 0.50% เมื่อเทียบกับค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
- และแบ่งลักษณะรูปแบบของผลตอบแทนออกเป็น 5 กรณี ดังนี้

กรณีที่	ราคากองทุน SPDR S&P500 ETF Trust ณ วันเริ่มต้นสัญญา	การเคลื่อนไหวของราคากองทุน SPDR S&P500 ETF Trust ในระหว่างอายุสัญญา	ราคากองทุน SPDR S&P500 ETF Trust ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
1	400	น้อยกว่า 340 หรือมากกว่า 460 (ลดลงมากกว่า 15% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
2	400	อยู่ในช่วง 340 - 460 (ลดลงไม่เกิน 15% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่า 340 หรือมากกว่า 460 (ลดลงมากกว่า 15% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา) (ตัวอย่างราคาตลาด 20% หรือ เพิ่มขึ้น 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา โดยราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เท่ากับ 320 หรือ 480)
3	400	อยู่ในช่วง 340 - 460 (ลดลงไม่เกิน 15% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	360 (ลดลงไม่เกิน 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา) (ตัวอย่างราคาตลาด 10% จากวันเริ่มต้นสัญญา โดยราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเท่ากับ 360)
4	400	อยู่ในช่วง 340 - 460 (ลดลงไม่เกิน 15% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	440 (เพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา) (ตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 10% จากวันเริ่มต้นสัญญา โดยราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงเท่ากับ 440)
5	400	อยู่ในช่วง 340 - 460 (ลดลงไม่เกิน 15% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 15% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	อยู่ในกรอบ 398 ถึง 402 (ลดลงไม่เกิน 0.50% หรือ เพิ่มขึ้นไม่เกิน 0.50% จากวันเริ่มต้นสัญญา) (ตัวอย่างราคาตลาด 0.50% หรือ เพิ่มขึ้น 0.50% จากวันเริ่มต้นสัญญา โดยราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เท่ากับ 398 หรือ 402)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณี	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทน จากสัญญาออพชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมด เมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1) + (2)
1	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน ทำการใดวันทำการหนึ่ง ที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุ สัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์แรนท์ (ก่อนวัน พิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 15% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคา ของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน เริ่มต้นสัญญา	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจาก การลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์แรนท์ 2,500 บาท $= 0.25\% \times 1,000,000 =$ 2,500	$1,000,000 + 2,500$ $= 1,002,500$ บาท (หรือคิดเป็น 0.25% ต่อปี)
2	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 15% หรือปรับเพิ่มขึ้น มากกว่า 15% เมื่อเทียบ กับราคาของสินทรัพย์ อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจาก การลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือสัญญาวอร์แรนท์ 2,500 บาท $= 0.25\% \times 1,000,000 =$ 2,500	$1,000,000 + 2,500$ $= 1,002,500$ บาท (หรือคิดเป็น 0.25% ต่อปี)
3	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 0.50% แต่ไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับราคาของ สินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน เริ่มต้นสัญญา (จากกรณี ตัวอย่างราคาลดลง 10% โดย ราคาของสินทรัพย์ อ้างอิง ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิงเท่ากับ 360)	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากการ ลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์แรนท์ 50,000 บาท ผลตอบแทนจากสัญญา ออพชั่นฯ = $(PR \times \text{ค่าการ}$ เปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $\times \text{เงินต้น})$ $= 50\% \times [(360/400) - 1]$ $\times 1,000,000$ $= 50,000$	$1,000,000 + 50,000$ $= 1,050,000$ บาท (หรือคิดเป็น 5.00% ต่อปี)
4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้น มากกว่า 0.50% ไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับราคา ของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนจากการ ลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์แรนท์ 50,000 บาท ผลตอบแทนจากสัญญา ออพชั่นฯ = $(PR \times \text{ค่าการ}$	$1,000,000 + 50,000$ $= 1,050,000$ บาท (หรือคิดเป็น 5.00% ต่อปี)

กรณี	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทน จากสัญญาออพชั่นหรือสัญญา วอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมด เมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1) + (2)
	เริ่มต้นสัญญา (จากกรณี ตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 10% โดยราคาของสินทรัพย์ อ้างอิง ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิงเท่ากับ 440)		เปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง × เงินต้น) = 50% × [(440/400) - 1] × 1,000,000 = 50,000	
5	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง อยู่ในกรอบลดลงไม่ เกิน 0.50% หรือ เพิ่มขึ้น ไม่เกิน 0.50% เมื่อเทียบกับ กับราคาของสินทรัพย์ อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจากการ ลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือ สัญญาวอร์แรนท์ 2,500 บาท = 0.25% × 1,000,000 = 2,500	1,000,000+2,500 = 1,002,500 บาท (หรือคิดเป็น 0.25% ต่อปี)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่า
ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

	1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	1.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์ สหรัฐ (USD) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์ สหรัฐ (USD) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

กรณีที่ 1 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งที่อยู่ในช่วงระหว่างอายุสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่า 15% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
1.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์=2,150 บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35 =0.86 2.ผลตอบแทนชดเชย= (อัตราผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) =(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 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์=2,850 บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35 =1.14 2.ผลตอบแทนชดเชย= (อัตราผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) = (0.25%×1,000,000) x 1.14 = 2,850 บาท	1,000,000 + 2,850 = 1,002,850 บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)

กรณีที่ 2 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงมากกว่า 15% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับ
ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

การเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจาก สัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุ โครงการ* (บาท) (1)+(2)
2.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจาก การลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือสัญญาออร์แรนท์=2,150 บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยน 30/35 =0.86 2.ผลตอบแทนชดเชย= (อัตราผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น) x ค่า การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) =(0.25%×1,000,000) x 0.86 =2,150 บาท	1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 บาท (คิดเป็น 0.215% ต่อปี)
2.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจาก การลงทุนในสัญญาออพชั่น หรือสัญญาออร์แรนท์=2,850 บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยน 40/35 =1.14 2.ผลตอบแทนชดเชย= (อัตราผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น) x ค่า การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) = (0.25%×1,000,000) x 1.14 = 2,850 บาท	1,000,000 + 2,850 = 1,002,850 บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)

กรณีที่ 3 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับลดลงมากกว่า 0.50% แต่ไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาตกลง 10%)

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
3.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	<p>ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์= 43,000 บาท</p> <p>คำนวณจาก</p> <ol style="list-style-type: none"> ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35 = 0.86$ ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง = $(360/400) - 1 = 0.10$ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นฯ = $(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}) \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง}$ $= (50\% \times 0.10 \times 1,000,000) \times 0.86 = 43,000$ บาท 	<p>1,000,000 + 43,000 = 1,043,000 บาท (หรือคิดเป็น 4.30% ต่อปี)</p>
3.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	<p>ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์= 57,000 บาท</p> <p>คำนวณจาก</p> <ol style="list-style-type: none"> ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/35 = 1.14$ ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง = $(360/400) - 1 = 0.10$ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นฯ = $(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}) \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง}$ $= (50\% \times 0.10 \times 1,000,000) \times 1.14 = 57,000$ บาท 	<p>1,000,000 + 57,000 = 1,057,000 บาท (หรือคิดเป็น 5.70% ต่อปี)</p>

กรณีที่ 4 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 0.50% แต่ไม่เกิน 15% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 10%)

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุน (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
4.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	<p>ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์= 43,000 บาท</p> <p>คำนวณจาก</p> <ol style="list-style-type: none"> ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35 = 0.86$ ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง = $[(440/400) - 1] = 0.10$ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น = $(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}) \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง}$ $= (50\% \times 0.10 \times 1,000,000) \times 0.86 = 43,000$ บาท 	<p>$1,000,000 + 43,000 = 1,043,000$ บาท (หรือคิดเป็น 4.30% ต่อปี)</p>
4.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	<p>ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาวอร์แรนท์= 57,000 บาท</p> <p>คำนวณจาก</p> <ol style="list-style-type: none"> ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/35 = 1.14$ ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง = $[(440/400) - 1] = 0.10$ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น = $(PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินทุน}) \times \text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง}$ $= (50\% \times 0.10 \times 1,000,000) \times 1.14 = 57,000$ บาท 	<p>$1,000,000 + 57,000 = 1,057,000$ บาท (หรือคิดเป็น 5.70% ต่อปี)</p>

กรณีที่ 5 ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิงอยู่ในกรอบลดลงไม่เกิน 0.50% หรือเพิ่มขึ้นไม่เกิน 0.50% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

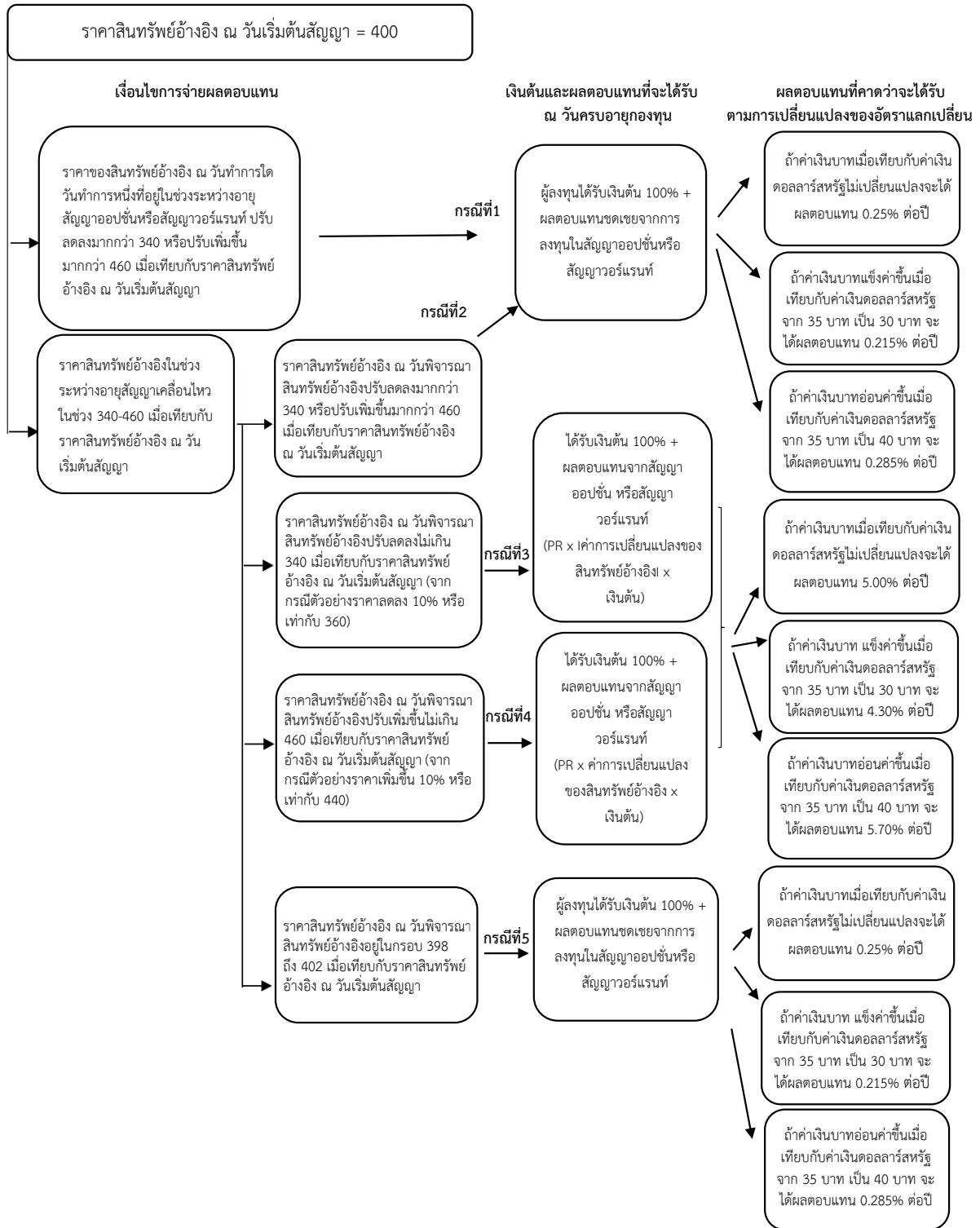
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
5.1 กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์=2,150 บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35 =0.86 2.ผลตอบแทนชดเชย= (อัตราผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) =(0.25%×1,000,000) x 0.86 =2,150 บาท	1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 บาท (คิดเป็น 0.215% ต่อปี)
5.2 กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000	ได้รับผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือสัญญาออร์แรนท์=2,850 บาท คำนวณจาก 1.ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35 =1.14 2.ผลตอบแทนชดเชย= (อัตราผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) = (0.25%×1,000,000) x 1.14 = 2,850 บาท	1,000,000 + 2,850 = 1,002,850 บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน

(ภายใต้สมมุติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากทั้งในและ/หรือต่างประเทศไม่มีการผิดนัดชำระหนี้)



- ตัวอย่างแสดงการพิจารณาการคำนวณผลตอบแทนให้กับผู้ลงทุน ซึ่งใช้ตัวเลขที่สมมติขึ้นเพื่อให้เข้าใจและชัดเจน

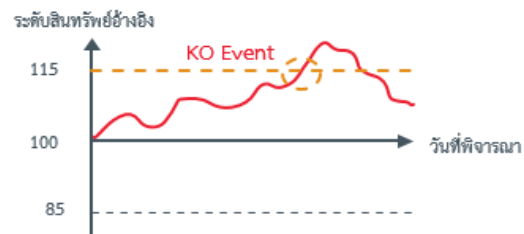
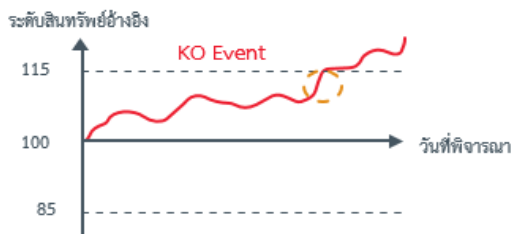
ขั้นตอนที่ 1: KNOCK OUT (KO) หรือไม่ ?

- ให้พิจารณาว่าในระหว่างทาง ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง สินทรัพย์อ้างอิงปิดเหนือกว่าระดับ KO level ด้านบน (เพิ่มขึ้นมากกว่า 15% จากราคาเริ่มต้น) หรือต่ำกว่าระดับ KO level ด้านล่าง (ลดลงมากกว่า 15% จากราคาเริ่มต้น) หรือไม่ หากมี จะมีโอกาสได้รับเงินต้นและผลตอบแทนชดเชย 0.25%

สมมติฐาน: เงินลงทุน = 1,000,000 บาท

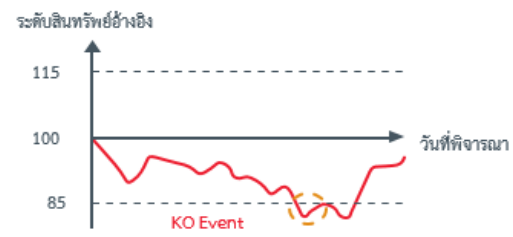
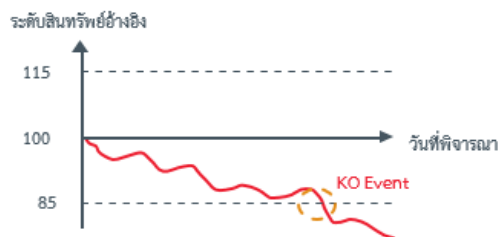
1 กรณีวิ่งทะลุ KO ด้านบน ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง*

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



2 กรณีวิ่งทะลุ KO ด้านล่าง ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง*

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



3 กรณีไม่วิ่งทะลุ KO ด้านบนและด้านล่าง ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง*

ได้รับ = เงินต้น 1,000,000 + ผลตอบแทนชดเชย 0.25% ของเงินต้น ถึง 7.5% (พิจารณาจากผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันครบกำหนด) ทั้งนี้ ขึ้นกับความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน)



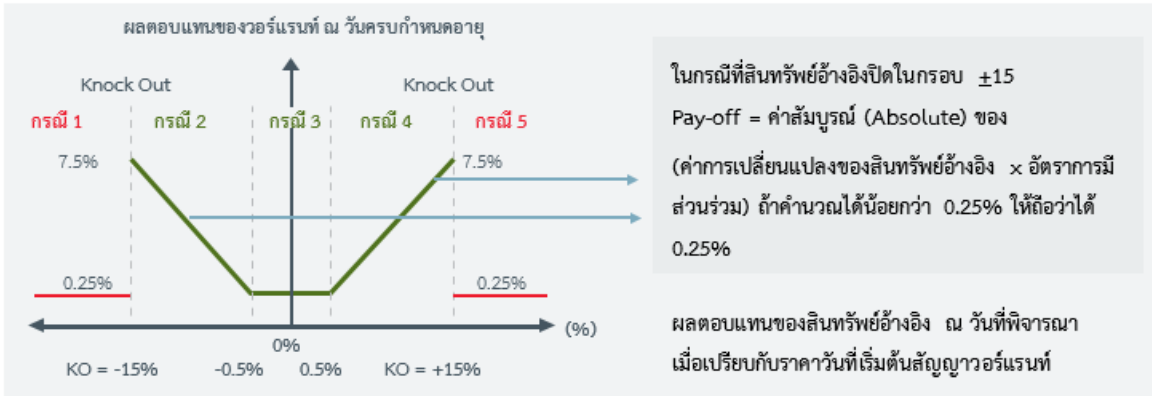
* กรณีที่มีการวิ่งทะลุ KO Level ระหว่างทาง แม้ราคาปิดของสินทรัพย์อ้างอิงจะวิ่งกลับมาอยู่ในกรอบ +15% ก็จะได้รับผลตอบแทนเท่ากับ 0.25% ทุกกรณี

** กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบระหว่างวันเริ่มต้นสัญญาอร์แรนท์และวันที่พิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากได้มีการผิดนัดชำระหนี้

หมายเหตุ : KO หมายถึง ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (Knock out)

ขั้นตอนที่ 2: ไม่ Knock Out

หากไม่เกิดเหตุการณ์ Knock Out ตามขั้นตอนที่ 1 ให้ประเมินผลตอบแทนจากวอร์แรนท์ โดยใช้ผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิงและอัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate) ในกรณีที่สินทรัพย์อ้างอิงปิดในกรอบ $\pm 15\%$



	กรณี 1 (Worst Case)	กรณี 2	กรณี 3 (Worst Case)	กรณี 4 (Best Case)	กรณี 5 (Worst Case)
ผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่พิจารณา	-20%	-10%	0%	+15%	+18%
ผลตอบแทนที่ได้รับจากวอร์แรนท์	ได้รับ ผลตอบแทน ชดเชย 0.25%*	ได้รับ = ค่าสัมบูรณ์ (-10% \times 50%) = 5%*	รับ 0.25%*	ได้รับ = ค่าสัมบูรณ์ (15% \times 50%) = 7.5%*	ได้รับ ผลตอบแทน ชดเชย 0.25%*
เงินที่ผู้ลงทุนจะได้รับทั้งหมด* (บาท)	1,000,000 + 2,500 =1,002,500*	1,000,000+50,000 =1,050,000*	1,000,000+2,500 =1,002,500*	1,000,000+75,000 =1,075,000*	1,000,000 + 2,500 =1,002,500*

* กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบระหว่างวันเริ่มต้นสัญญาวอร์แรนท์และวันที่พิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากใดมีการผิดนัดชำระหนี้

ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณ เพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง

กองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) เป็นกองทุน ETF ที่มีเป้าหมายในการสร้างผลการดำเนินงาน (ก่อนหักค่าใช้จ่ายกองทุน) จากการเปลี่ยนแปลงของราคาและการจ่ายเงินปันผลให้ใกล้เคียงกับดัชนี S&P500 ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนถึงผลการดำเนินงานของหุ้นขนาดใหญ่ 500 อันดับแรกที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐโดยกระจายใน 11 กลุ่มอุตสาหกรรม (GICS Sector) หรือ 24 กลุ่มธุรกิจ (Industry Groups)

กองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ถูกบริหารจัดการโดยบริษัท State Street Global Advisors จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐตั้งแต่เดือนมกราคม 2536

ณ ปัจจุบัน (วันที่ 16 ตุลาคม 2566) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบสูงสุดในกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) ที่มีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 7.16% คือ APPLE INC โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/funds/spdr-sp-500-etf-trust-spy>

การกำหนดช่วงความกว้างของระดับ Knock Out Barrier ทางบริษัทจัดการ ได้พิจารณาจากต้นทุนในการลงทุนในสัญญาออพชั่น (Option) หรือสัญญาออร์แรนท์ (Warrant) และอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก รวมถึงอัตราผลตอบแทนสูงสุดและต่ำสุดที่ผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับจากการลงทุนในกองทุนนี้ นอกจากนี้บริษัทยังมีมุมมองว่ากองทุน SPDR S&P500 ETF Trust (SPY) น่าจะเคลื่อนไหวในกรอบ Sideway โดยมีปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ เงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ช้าลง แต่จะได้รับแรงกดดันจากการชะลอตัวของภาคบริโภคและด้านการลงทุนจากต้นทุนทางการเงินที่น่าจะอยู่ในระดับสูงสักระยะหนึ่ง

ทั้งนี้ จากข้อมูลสถิติการเคลื่อนไหวของดัชนี S&P500 ในอดีตที่ผ่านมา (ข้อมูลรายวันตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2555 ถึง 31 พฤษภาคม 2566) มีความน่าจะเป็นที่ผลตอบแทนในระยะเวลา 1 ปีใดๆ ของดัชนี S&P500 จะปิดในกรอบ $\pm 15\%$ อยู่ในระดับความน่าจะเป็นที่ 58.2% แต่อย่างไรก็ดี การพิจารณาข้อมูลดังกล่าว ไม่ได้นำหลักเกณฑ์การเกิดเหตุการณ์ Knock Out ในแต่ละวันเข้ามาร่วมพิจารณาด้วย ดังนั้นจึงมีข้อจำกัดทางสถิติในการที่ผู้ลงทุนนำมาใช้ในการคาดการณ์ผลตอบแทนของกองทุน รวมถึงผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ราคาสินทรัพย์อ้างอิงย้อนหลัง 10 ปี



ค่า Standard Deviation = 17.49

ที่มา: Bloomberg ณ วันที่ 18 ต.ค. 2566

ผลการดำเนินงานและความผันผวนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความเสี่ยงของกองทุน ES-USDCR1YD

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) หรือสัญญาวอร์แรนท์ (Warrant)

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน ES-USDCR1YD เพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวน ส่วนข้อมูลกองทุนรวม

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง 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 สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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

Expert in Asia. Invest in Your Future.