

โอกาสสร้างผลตอบแทนในความผันผวน ของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ด้วย

ES-USDCR1YC

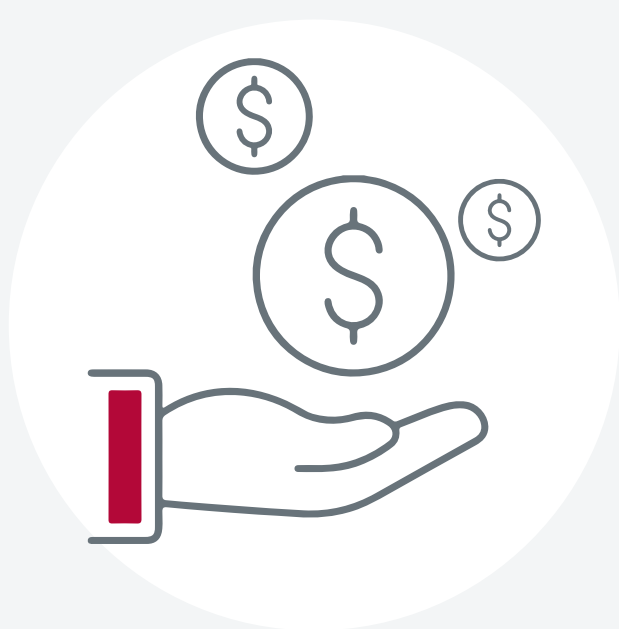
Eastspring US Double Structured Complex Return 1YC

เสนอขายครั้งแรก 25 - 29 ก.ย. 66

ระดับความเสี่ยง: 5
1 8
ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
กองทุนผสม Complex Return



นโยบายการลงทุนของ ES-USDCR1YC



- ลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก ทั้งใน และ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 97.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมาย เพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ*
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคา SPDR S&P500 ETF ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของราคา SPDR S&P500 ETF โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1-3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

* กรณีที่ไม่มีตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากใดมีการผิดนัดชำระหนี้

จุดเด่นของ ES-USDCR1YC

1



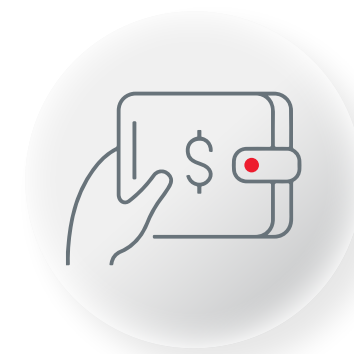
โอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี
จากออปชั่นหรือวอร์แรนต์
หากราคา SPDR S&P500 ETF
ปรับตัวขึ้นหรือลง
ในกรอบที่กำหนดไว้ ($\pm 15\%$ *)

2



**ความเสี่ยงในการ
ขาดทุนเงินต้นต่ำมาก**
เพราะลงทุนเฉพาะในพันธบัตร
รัฐบาลไทยและ / หรือ
พันธบัตรรัฐบาลต่างประเทศ
ที่มีความน่าเชื่อถือ 2 อันดับแรก
(International Rating)

3



ลงทุนประมาณ 1 ปี

* ในสัปดาห์ทำการของทุกวันนับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญาวอร์แรนต์จนถึงวันพิจารณาราคาหลักทรัพย์อ้างอิง



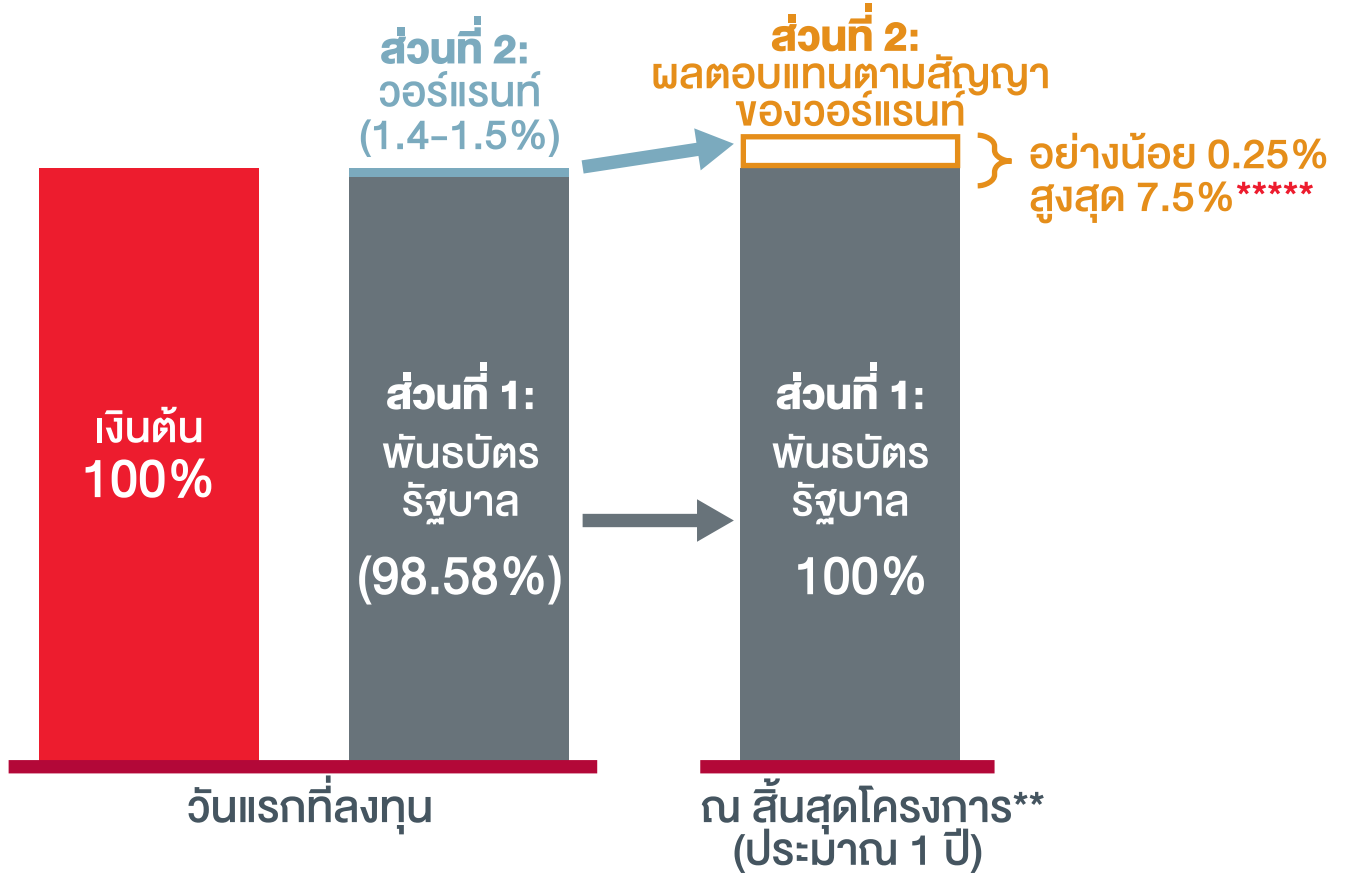
กลยุทธ์การลงทุน ES-USDCR1YC



- กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนออกเป็น 2 ส่วน* ดังนี้

ส่วนที่ 1 (ประมาณ 98.58%)

ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย และ/หรือพันธบัตรรัฐบาลต่างประเทศ ที่มีความน่าเชื่อถือ 2 อันดับแรก (International rating) โดยเมื่อถือจนครบกำหนดอายุ 1 ปี จะมีโอกาสได้รับเงินต้นคืน 100%



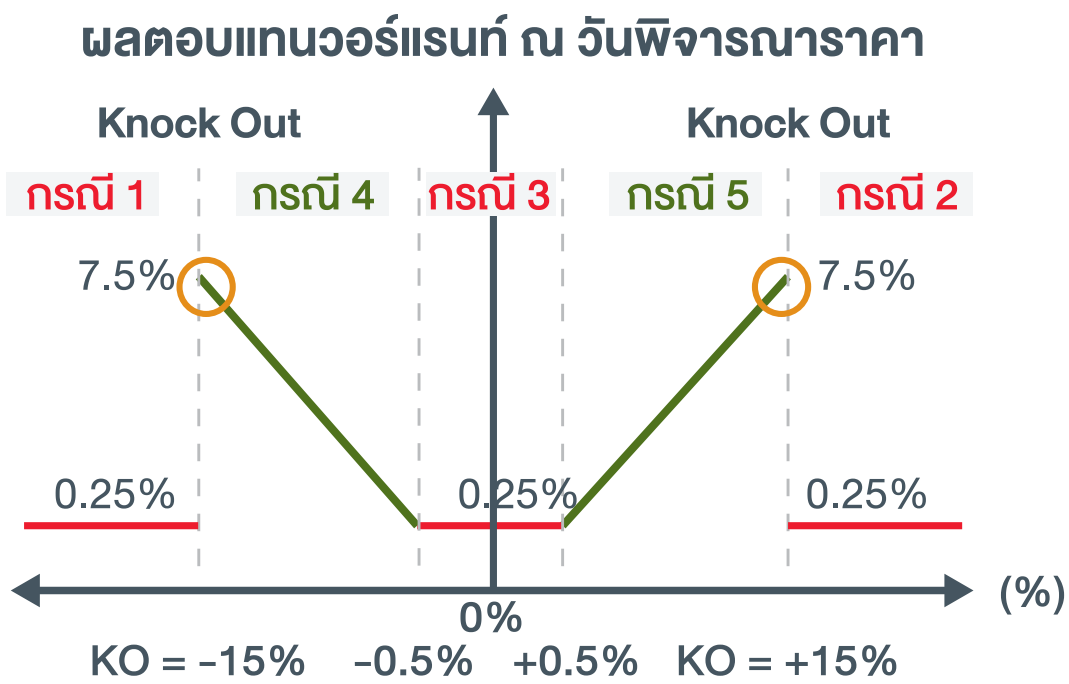
ชื่อตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก	ประมาณการสัดส่วนการลงทุนในรูปเงินบาท	ประมาณการอัตราผลตอบแทนต่อปีในรูปสกุลเงินบาท (%)	ประมาณการเงินต้นและอัตราผลตอบแทนที่จะได้รับ**
ตั๋วเงินคลังหรือพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	รัฐบาลไทย	98.58%	2.19%	100.7389%
รวม		98.58%		100.7389%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ				(0.7389%)***
ประมาณการเงินต้นและผลตอบแทนหลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุน				100.0000%

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

ส่วนที่ 2 (ประมาณ 1.4-1.5%)

ลงทุนในวอร์เรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนด้วยอัตราการมีส่วนร่วม 50% หากราคาสินทรัพย์อ้างอิง SPDR S&P500 ETF ปรับตัวขึ้นหรือลงในกรอบ $\pm 15\%$ (แต่ถ้าทะลุกรอบดังกล่าวผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนชดเชยที่ 0.25%)*****

สรุปรายละเอียดของสัญญาออปชั่นหรือวอร์เรนท์ (Premium = 1.4-1.5%)****	
สินทรัพย์อ้างอิง	SPDR S&P500 ETF
อายุสัญญา	1 ปี
ราคาใช้สิทธิ	-0.5% และ +0.5%
กรอบสูงสุดของดัชนีอ้างอิง (KO level)	-15% และ +15%
ผลตอบแทนชดเชยหากมี KO event	0.25%
อัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate)	50%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	7.5%*****
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0.25%*****



ผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิง SPDR S&P500 ETF

* ตราสารที่คาดว่าจะลงทุน อาจมีการเปลี่ยนแปลงเป็นตราสารอื่น ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยอาจพิจารณาลงทุนในตราสารอื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

** หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปี ได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก สำหรับค่าธรรมเนียมจะเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม แต่ไม่เกินที่ระบุไว้ในโครงการ

*** อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม แต่ไม่เกินตามที่ระบุไว้ในโครงการ

**** เป็นราคา Indicative Price ที่ได้จากคู่สัญญาอนุพันธ์ในช่วงระหว่างวันที่ 4 ก.ย. 66 ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงในช่วง IPO ตามภาวะตลาด ณ เวลานั้นๆ

***** กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับระหว่างเริ่มต้นสัญญาวอร์เรนท์และวันพิจารณาราคาอ้างอิง และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากใดมีการผิดนัดชำระหนี้



แนวทางและตัวอย่างการพิจารณาผลตอบแทนที่ได้รับจาก ES-USDCR1YC



ขั้นตอนที่ 1: KNOCK OUT (KO) หรือไม่ ?

ให้พิจารณาว่าในระหว่างทาง ณ สิ้นวันใดวันหนึ่ง ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปิดเหนือกว่าระดับ KO level ด้านบน (115% จากราคาเริ่มต้น) หรือต่ำกว่าระดับ KO level ด้านล่าง (85% จากราคาเริ่มต้น) หรือไม่

- หาก**มี** จะมีโอกาสได้รับ**เงินต้น** พร้อม**ผลตอบแทนชดเชย 0.25%**** ภายหลังวันครบกำหนดอายุ (1 ปี)
- หาก**ไม่มี** มีโอกาสได้รับ**เงินต้น** พร้อม**ผลตอบแทนที่สูงขึ้น (สูงสุดไม่เกิน 7.5%****)

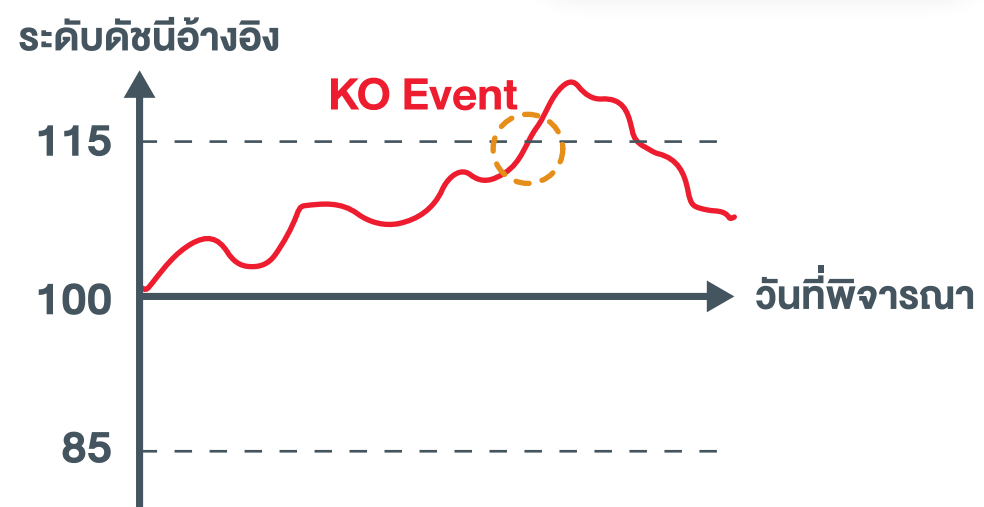
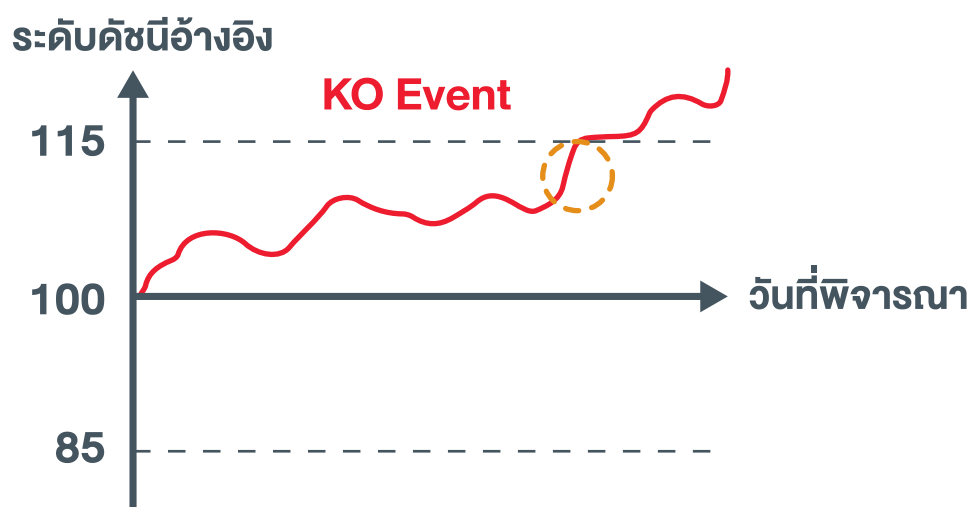
สมมติฐาน: เงินลงทุน = 1,000,000 บาท

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 + ผลตอบแทนอย่างน้อย 0.25%** ของเงินต้น ถึง 7.5%**

(พิจารณาจากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนด) ทั้งนี้ ขึ้นกับความแตกต่างของอัตราแลกเปลี่ยน



หมายเหตุ: KO (Knock Out) หมายถึง กรอบราคาที่เมื่อราคา SPDR S&P500 ETF ณ สิ้นวันใดวันหนึ่งปิดทะลุกรอบดังกล่าว จะทำให้สัญญาออร์แกนหรืออปชั่นมีการจ่ายผลตอบแทนเท่ากับ 0.25%

* กรณีที่มีการวิ่งทะลุ KO Level ระหว่างทาง แม้ราคาปิดจะวิ่งกลับมาอยู่ในกรอบ $\pm 15\%$ ก็จะได้รับผลตอบแทนเท่ากับ 0.25%** ทุกกรณี

** กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบระหว่างเริ่มต้นสัญญาออร์แกนและวันพิจารณา ราคาอ้างอิง และไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากได้มีการผิดนัดชำระหนี้



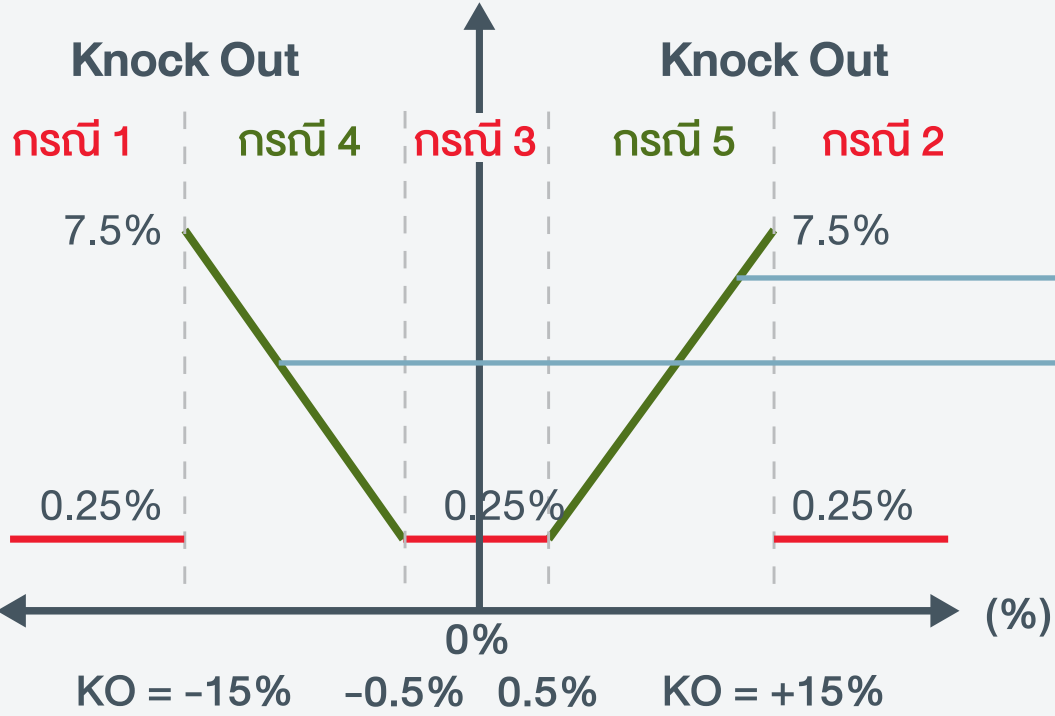
แนวทางและตัวอย่างการพิจารณาผลตอบแทน ที่ได้รับจาก ES-USDCR1YC (ต่อ)



ขั้นตอนที่ 2: ไม่ KNOCK OUT

หากไม่เกิดเหตุการณ์ Knock Out ตามขั้นตอนที่ 1 ให้ประเมินผลตอบแทนจากวอร์เรนต์ โดยใช้ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงและอัตราการมีส่วนร่วม (Participation Rate) ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงปิดในรอบ $\pm 15\%$

ผลตอบแทนของวอร์เรนต์ ณ วันครบกำหนดอายุ



ในกรณีที่ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปิดในรอบ $\pm 15\%$

Pay-off = ค่าสัมบูรณ์ (Absolute) ของ
(ผลตอบแทนของราคาสินทรัพย์อ้างอิง x อัตราการมีส่วนร่วม)
ถ้าคำนวณได้น้อยกว่า 0.25% ให้ถือว่าได้ 0.25%

ผลตอบแทนของ SPDR S&P500 ETF

เมื่อเปรียบเทียบกับราคาวันที่จดทะเบียนกองทุน

กรณี	เงื่อนไข	ผลตอบแทน สินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา	ผลตอบแทนที่ได้รับ จากสัญญาออพชัน หรือวอร์เรนต์	รวมเงินต้น และผลตอบแทนทั้งหมด ณ วันครบอายุโครงการ
กรณี 1 Worst Case	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ปรับลดลงมากกว่า 15%	-20%	ได้รับผลตอบแทนชดเชย 0.25%*	$1,000,000 \times (1+0.25\%)$ = 1,002,500
กรณี 2 Worst Case	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ปรับเพิ่มขึ้นมากกว่า 15%	+20%	ได้รับผลตอบแทนชดเชย 0.25%*	$1,000,000 \times (1+0.25\%)$ = 1,002,500
กรณี 3 Worst Case	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นหรือลดลงไม่มากกว่า 0.5%	0%	ได้รับผลตอบแทนชดเชย 0.25%*	$1,000,000 \times (1+0.25\%)$ = 1,002,500
กรณี 4	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับลดลงไม่เกิน 15%**	-10%	$ -10\% \times 50\% $ = 5%*	$1,000,000 \times (1+5\%)$ = 1,050,000
กรณี 5 Best Case	ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นไม่เกิน 15%**	+15%	$ +15\% \times 50\% $ = 7.5%*	$1,000,000 \times (1+7.5\%)$ = 1,075,000

* กรณีอัตราแลกเปลี่ยนระหว่าง USD/THB ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบระหว่างเริ่มต้นสัญญาวอร์เรนต์และวันพิจารณา
ราคาอ้างอิงและไม่มีกรณีที่ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากใดมีการผิดนัดชำระหนี้

** ในกรณีที่ระหว่างทางและในวันครบกำหนด อัตราการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิงปิดเท่ากับ -15% หรือ +15% พอดี
ถือว่ายังไม่เกิด KO Event

*** ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับ
ผลตอบแทนตามที่แสดงไว้



ความเสี่ยงการลงทุนใน ES-USDCR1YC



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-USDCR1YC



หัวข้อ	รายละเอียด*
1) นโยบายการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก ทั้งใน และ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณร้อยละ 97.00 - 99.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคา SPDR S&P500 ETF ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนเพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของราคา SPDR S&P500 ETF โดยจะลงทุนประมาณร้อยละ 1- 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (KO Level 85% และ 115% อัตราการมีส่วนร่วม 50%)
2) ความเสี่ยงเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน	<ul style="list-style-type: none"> สำหรับตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก จะมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) เต็มจำนวน สำหรับสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนต์ จะไม่มีการป้องกันความเสี่ยง
3) ประเภทกองทุน	กองทุนผสม (ความเสี่ยงระดับ 5) – Complex Product
4) การซื้อขายหน่วยลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> 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	25 - 29 ก.ย. 66 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
8) จำนวนเงินทุนโครงการ	2,000 ล้านบาท

* บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) ขอสงวนสิทธิ์การเปลี่ยนแปลงรายละเอียดของสัญญา และ/หรือเงื่อนไขของผลตอบแทนของอัตราผลตอบแทนของ ES-USDCR1YC 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