

กองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1

TISCO US Linked Complex Return Fund 1

TUSLINK1

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม
- กลุ่ม Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ ประมาณ 97-99% ของ NAV โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 100% ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ ทั้งนี้ ในส่วนของตราสารหนี้/เงินฝากต่างประเทศ จะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- เงินลงทุนในส่วนที่เหลือ ประมาณ 1-3% ของ NAV จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P 500 (SPX) โดยจะไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการลงทุนในสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
- กลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (% ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน				
ดัชนีชี้วัด				
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				
ความผันผวนกองทุน				
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				
	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง

กองทุน				
ดัชนีชี้วัด				
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				
ความผันผวนกองทุน				
ความผันผวนดัชนีชี้วัด				

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P 500

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	26 เม.ย. 66
วันเริ่มต้น class	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี 6 เดือน (ไม่ต่ำกว่า 1 ปี 5 เดือน/ ไม่เกินกว่า 1 ปี 7 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นายภักพล วนวิทย์ (ตั้งแต่ 26 เม.ย. 66)
นายสากล รัตนวรี (ตั้งแต่ 26 เม.ย. 66)

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้ เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาออพชันหรือวอร์แรนท์ อันเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.tiscoasset.com

ประกาศความเป็นส่วนตัว (Privacy Notice)



การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : เสนอขายครั้งเดียวในช่วง IPO

เวลาทำการ : 8.30 น. - 15.00 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

หมายเหตุ : บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายโดยอัตโนมัติในวันครบกำหนดอายุโครงการ โดยการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทั้งหมดไปยัง “กองทุนเปิด ทีสโก้ พันธบัตรระยะสั้น”

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : รับซื้อคืนโดยอัตโนมัติ

เวลาทำการ : 8.30 น. - 15.00 น.

การขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown

Recovering Period

FX Hedging

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

Sharpe Ratio

Alpha

Beta

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	3.0000	0.3210
รวมค่าใช้จ่าย	5.0000	0.5122

หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ รวมถึงในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกิน 3.00% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.50	0.75
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	30 บาทต่อ 10,000 หน่วย	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ : บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ประเภททรัพย์สิน	% NAV

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% NAV

รายละเอียดการลงทุน :

ส่วนที่ 1 : กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 97.00 - 99.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตเป็น 100% เมื่อสิ้นระยะเวลาประมาณ 1 ปี 6 เดือน

ประมาณการตราสารและสัดส่วนที่คาดว่าจะลงทุนในส่วนของตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก

ตราสารที่ลงทุน*	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร/ผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	ผลตอบแทนจากตราสารในรูปของเงินบาทโดยประมาณ ณ วันครบอายุกองทุน (ประมาณ 1 ปี 6 เดือน)	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ประมาณ 1 ปี 6 เดือน)
หุ้นกู้ของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	A+/TRIS	9.00%	2.43%	9.22%
หุ้นกู้ของบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	A-/TRIS	9.00%	2.63%	9.24%
หุ้นกู้ของบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	AA/TRIS	9.00%	2.73%	9.25%
หุ้นกู้ของบริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	AA(thai)/FITCH	9.00%	2.78%	9.25%
หุ้นกู้ของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	A/TRIS	9.00%	2.83%	9.25%
หุ้นกู้ของธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	AAA(thai)/FITCH	9.00%	2.76%	9.25%
หุ้นกู้ของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	A/TRIS	9.00%	2.91%	9.26%
หุ้นกู้ของบริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	A+/TRIS	9.00%	3.16%	9.28%
หุ้นกู้ของธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	A/TRIS	9.00%	3.45%	9.31%
หุ้นกู้ของบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	AA+/TRIS	9.00%	3.52%	9.32%
หุ้นกู้ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	AAA(thai)/FITCH	7.60%	2.37%	7.78%
รวม		97.60%		100.41%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ**				0.41%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุน ในส่วนที่ 1 หลังจากหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ				100.00%

หมายเหตุ :

* บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่น และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

** ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) อาจมีการเปลี่ยนแปลงตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกิน 3.00% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม

ทั้งนี้ (1) บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุน สัดส่วนการลงทุน และอัตราผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

(2) กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารหรือคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้

(3) ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนตามที่ได้ประมาณการไว้ข้างต้น เนื่องจากภาวะตลาด หรือปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บมีการเปลี่ยนแปลงไป

ส่วนที่ 2 : เงินลงทุนในส่วนที่เหลือประมาณ 1.00 – 3.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P 500 (SPX)

รายละเอียดและเงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่กองทุนลงทุน

ดัชนีอ้างอิง (Underlying)	ดัชนี S&P 500 (SPX)
สกุลเงิน	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณ 1 ปี 6 เดือน (วันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์
วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับของดัชนีอ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate: PR)	40% (อัตราส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยคู่สัญญา)
อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	0.25% (อัตราผลตอบแทนชดเชยที่จะได้รับ เมื่ออัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใด ปรับลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20% โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันเริ่มต้นสัญญาถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง)
Barrier Level	+20% (Call Option with Knock Out Barrier) -20% (Put Option with Knock Out Barrier) (กรอบสูงสุดของอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงที่คาดการณ์ไว้ (การปรับลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20%) เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)
ขนาดสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์	ประมาณ 100% ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ในสกุลเงินบาทจึงขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนกองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง	ดัชนี S&P500 (SPX) ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่ 500 บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศสหรัฐอเมริกา ดัชนี S&P500 (SPX) เป็นดัชนีที่มีการกำหนดวิธีการคำนวณไว้อย่างชัดเจน คือ ใช้วิธีการคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าตลาด (Float-Adjusted Market Cap Weighted) โดยปัจจุบัน (ณ 28 กุมภาพันธ์ 2566) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับ 6.6% ทั้งนี้ ดัชนีจะมีการทบทวนทุกไตรมาส ในเดือนมีนาคม เดือนมิถุนายน เดือนกันยายน และเดือนธันวาคมของทุกปี

	ดัชนี S&P500 (SPX) เป็นดัชนีที่ถูกจัดทำขึ้นโดยบริษัท S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี S&P500 (SPX) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#data
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนสงวนสิทธิในการปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่าสิทธิธรรมของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (Calculation Agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณโดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศดัชนีอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนีอ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิงหรือสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 5) คู่สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ 6) มีเหตุการณ์ใดๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตาม ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้ (1) ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์นั้น หรือ (2) ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินที่ลงทุน
ผู้ออกสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	ธนาคารพาณิชย์และ/หรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

หมายเหตุ : บริษัทจัดการของสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วมในผลตอบแทน และ/หรืออัตราผลตอบแทนขดเซย และ/หรือค่า Barrier เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุน หรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนส่งผลให้อัตราส่วนร่วม และ/หรืออัตราผลตอบแทนขดเซย และ/หรือค่า Barrier ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการปรับอัตราส่วนร่วม และ/หรืออัตราผลตอบแทนขดเซย และ/หรือค่า Barrier เพิ่มขึ้น

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

กรณี	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
1	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ตลอดอายุสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนขดเซยจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ = $0.25\% \times$ อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

กรณี	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
2	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือ เท่ากับ 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = $0.25\% \times$ \times อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
3	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดน้อยกว่า 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = $(PR \times \text{อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}) \times$ อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
4	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ = $(PR \times \text{อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}) \times$ อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ เช่น คู่สัญญา มีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากสถานะตลาดมีความผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ที่ กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์จะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางผู้ออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับดัชนีอ้างอิง และ/หรือบริษัทผู้ให้บริการดัชนีอ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณดัชนีอ้างอิงมีการเปลี่ยนแปลง ดัชนีอ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือบริษัทผู้ให้บริการดัชนีอ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้สัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์มีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ผู้ออกสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์จะทำการคำนวณราคาสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์เพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญาที่กำหนด

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนของกองทุน

สมมติฐานเงินลงทุน 1,000,000 บาท แบ่งเงินลงทุนออกเป็น 2 ส่วน

ส่วนที่ 1 : ประมาณ 976,000 บาท ลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยมีเป้าหมายเพื่อให้ส่วนนี้เติบโตเป็น 1,000,000 บาท

ส่วนที่ 2 : ประมาณ 24,000 บาท ลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P500 (SPX)

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน*	สัดส่วนการลงทุน โดยประมาณ	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุ กองทุน (ประมาณ 1 ปี 6 เดือน)	การได้รับคืนเงินต้น + ผลตอบแทน ที่คาดว่าจะได้รับ (ประมาณ 1 ปี 6 เดือน)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ	97.60%	ประมาณ 2.88%	100.41%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ**			0.41%
เงินต้นและผลตอบแทน จากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังจากหัก ค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	2.40%	ตัวอย่างผลตอบแทนของสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ตามตารางด้านล่าง	

หมายเหตุ :

* บริษัทจัดการจะใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่น และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น ซึ่งตราสารดังกล่าวจะอยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัทจัดการ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนของเงินลงทุนในส่วนที่ 1 จะส่งผลให้เงินลงทุนในส่วนที่ 2 เปลี่ยนแปลงไปด้วย

** ค่าใช้จ่ายของกองทุน (รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ) อาจมีการเปลี่ยนแปลงตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร ในกรณีที่กองทุนได้รับผลตอบแทนสูงกว่าที่ได้เปิดเผยไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติมได้ โดยรวมแล้วไม่เกิน 3.00% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม

ทั้งนี้ (1) บริษัทจัดการจะเปิดเผยพอร์ตการลงทุน สัดส่วนการลงทุน และอัตราผลตอบแทนให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

(2) กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ หากผู้ออกตราสารหรือธนาคารหรือคู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย รวมทั้งผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันไว้ได้

(3) ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนตามที่ได้ประมาณการไว้ข้างต้น เนื่องจากภาวะตลาด หรือปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง รวมถึงค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บมีการเปลี่ยนแปลงไป

- อัตราส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ 40%

- อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ คือ 0.25%

- ระดับของดัชนี S&P 500 (SPX) ตามตารางดังนี้

กรณี	ระดับของดัชนี S&P 500 (SPX) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ระดับของดัชนี S&P 500 (SPX) สูงสุด ในระหว่างอายุสัญญา	ระดับของดัชนี S&P 500 (SPX) ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
1	4000	น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3200 หรือ มากกว่าหรือเท่ากับ 4800 (ลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	ไม่นำมาพิจารณา
2	4000	มากกว่า 3200 แต่น้อยกว่า 4800 (ลดลงหรือเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3200 หรือ มากกว่าหรือเท่ากับ 4800 (ลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
3	4000	มากกว่า 3200 แต่น้อยกว่า 4800 (ลดลงหรือเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	3300 (ลดลงน้อยกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)
4	4000	มากกว่า 3200 แต่น้อยกว่า 4800 (ลดลงหรือเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)	4700 (เพิ่มขึ้นน้อยกว่า 20% จากวันเริ่มต้นสัญญา)

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณี	เงื่อนไข	เงินต้น (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ ผลตอบแทนจากสัญญา ออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทนทั้งหมด เมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
1	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง ตลอดอายุสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนท์ (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	$0.25\% \times 1,000,000 = 2,500$	1,002,500 (คิดเป็น 0.25%)
2	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	$0.25\% \times 1,000,000 = 2,500$	1,002,500 (คิดเป็น 0.25%)
3	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงน้อยกว่า 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาลดลง 17.50%)	1,000,000	$40\% \times [(3300/4000) - 1] \times 1,000,000 = 70,000$	1,070,000 (คิดเป็น 7.00%)
4	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (จากกรณีตัวอย่างราคาเพิ่มขึ้น 17.50%)	1,000,000	$40\% \times [(4700/4000) - 1] \times 1,000,000 = 70,000$	1,070,000 (คิดเป็น 7.00%)

หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณ ซึ่งใช้การปิดทศนิยมตามหลักสากล เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจได้ง่ายและเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (กรณีอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลง)

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)

1) กรณีค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ได้รับผลตอบแทน เท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

2) กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ลงทุน เท่ากับ 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ได้รับผลตอบแทน เท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

ณ วันที่ลงทุน ขนาดสัญญา 1,000,000 บาท

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	เงินทุนและผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมด เมื่อครบอายุโครงการ* (บาท) (1)+(2)
	เงินทุน (บาท) (1)	ผลตอบแทนชดเชย/ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ (บาท) (2)	
1) กรณีค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,150 บาท คำนวณจาก 1. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35 = 0.86$ 2. ผลตอบแทนชดเชย = 0.25% 3. ผลตอบแทน = ผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น x อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $(0.25\% \times 1,000,000 \text{ บาท}) \times 0.86 = 2,150 \text{ บาท}$	1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 บาท (คิดเป็น 0.215%)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 2 ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,150 บาท คำนวณจาก 1. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35=0.86$ 2. ผลตอบแทนชดเชย = 0.25% 3. ผลตอบแทน = ผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น x อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $(0.25\% \times 1,000,000 \text{ บาท}) \times 0.86 = 2,150 \text{ บาท}$	1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 บาท (คิดเป็น 0.215%)

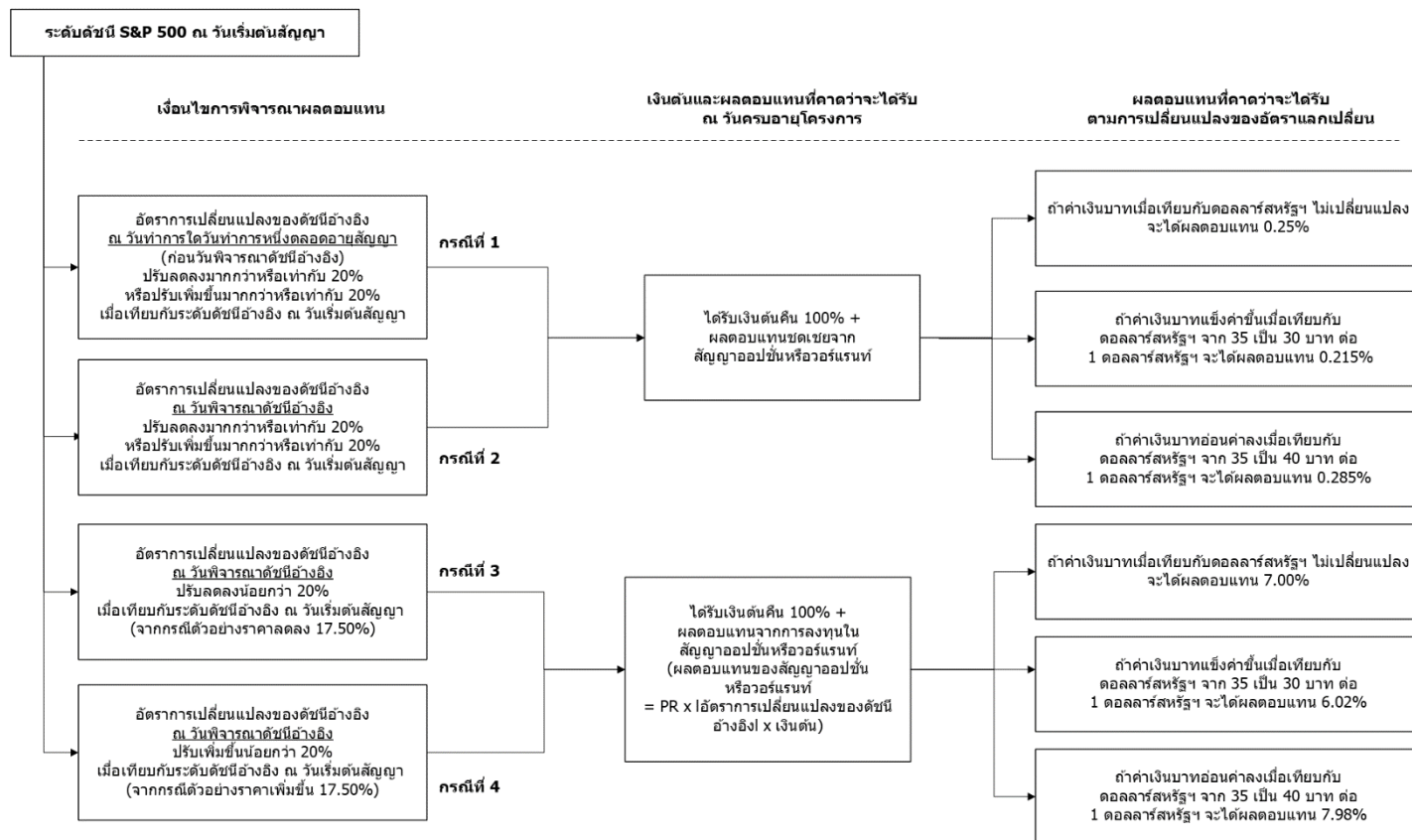
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 3 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือ วอร์แรนต์ 60,200 บาท คำนวณจาก 1. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35=0.86 2. อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ (3300/4000) - 1 = 0.1750$ 3. ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = $PR \times \text{อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ 4. ผลตอบแทน = ผลตอบแทนจากสัญญาฯ \times อัตราการ เปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $(40\% \times 0.1750 \times 1,000,000) \times 0.86 = 60,200$ บาท	$1,000,000 + 60,200$ $= 1,060,200$ บาท (คิดเป็น 6.02%)
	1,000,000 บาท	กรณีที่ 4 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือ วอร์แรนต์ 60,200 บาท คำนวณจาก 1. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35=0.86 2. อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ (4700/4000) - 1 = 0.1750$ 3. ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = $PR \times \text{อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ 4. ผลตอบแทน = ผลตอบแทนจากสัญญาฯ \times อัตราการ เปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $(40\% \times 0.1750 \times 1,000,000) \times 0.86 = 60,200$ บาท	$1,000,000 + 60,200$ $= 1,060,200$ บาท (คิดเป็น 6.02%)
2) กรณีค่าเงินบาท อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงิน ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	1,000,000 บาท	กรณีที่ 1 ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,850 บาท คำนวณจาก 1. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35=1.14 2. ผลตอบแทนชดเชย = 0.25% 3. ผลตอบแทน = ผลตอบแทนชดเชย \times เงินต้น \times อัตราการ เปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $(0.25\% \times 1,000,000 \text{ บาท}) \times 1.14 = 2,850$ บาท	$1,000,000 + 2,850$ $= 1,002,850$ บาท (คิดเป็น 0.285%)

1,000,000 บาท	กรณีที่ 2 ได้รับผลตอบแทนชดเชย 2,850 บาท คำนวณจาก 1. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35=1.14 2. ผลตอบแทนชดเชย = 0.25% 3. ผลตอบแทน = ผลตอบแทนชดเชย x เงินต้น x อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $(0.25\% \times 1,000,000 \text{ บาท}) \times 1.14 = 2,850 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 2,850$ $= 1,002,850 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 0.285%)
1,000,000 บาท	กรณีที่ 3 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 79,800 บาท คำนวณจาก 1. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35=1.14 2. อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ (3300/4000) - 1 = 0.1750$ 3. ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = $PR \times \text{อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ 4. ผลตอบแทน = ผลตอบแทนจากสัญญาฯ x อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $(40\% \times 0.1750 \times 1,000,000) \times 1.14 = 79,800 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 79,800$ $= 1,079,800 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 7.98%)
1,000,000 บาท	กรณีที่ 4 ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์ 79,800 บาท คำนวณจาก 1. อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35=1.14 2. อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ (4700/4000) - 1 = 0.1750$ 3. ผลตอบแทนจากสัญญาฯ = $PR \times \text{อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ 4. ผลตอบแทน = ผลตอบแทนจากสัญญาฯ x อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $(40\% \times 0.1750 \times 1,000,000) \times 1.14 = 79,800 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 79,800$ $= 1,079,800 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 7.98%)

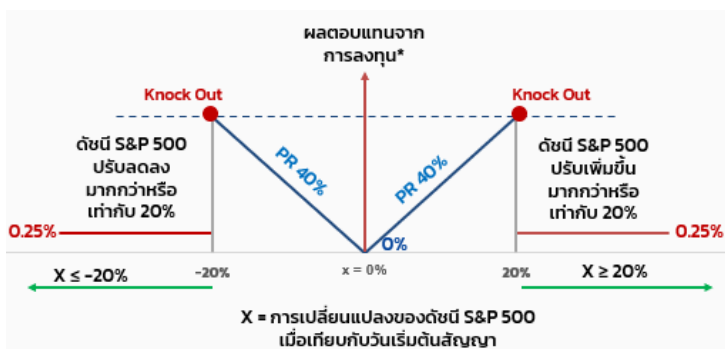
หมายเหตุ: ตัวเลขเงินต้นและผลตอบแทนเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณ ซึ่งใช้การปิดทศนิยมตามหลักสากลเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจได้ง่ายและเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้ และการคำนวณข้างต้นมีการปิดทศนิยมเพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าใจได้ง่าย

* จำนวนเงินการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนเป็นจำนวนเงินหลังหักค่าใช้จ่ายแล้ว

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน

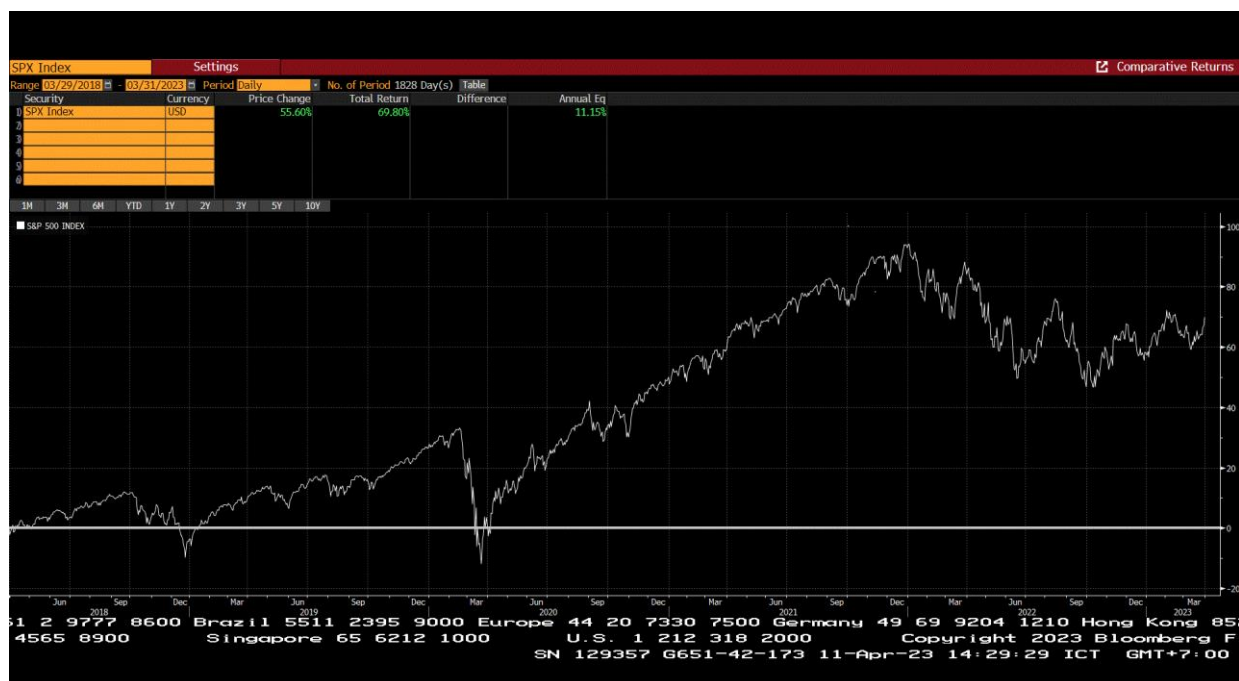


*ภายใต้สมมติฐานที่ตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากไม่มีการผิดนัดชำระ



รายละเอียดสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	
• ดัชนีอ้างอิง	• ดัชนี S&P 500 (SPX)
• สกุลเงิน	• ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
• อายุสัญญาออพชั่นหรือวอร์แรนท์	• ประมาณ 1 ปี 6 เดือน
• กรอบสูงสุดของดัชนีอ้างอิง	• +20%, -20%
• อัตราส่วนร่วมในผลตอบแทน (Participation Rate : PR)	• 40%
• ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	• 0%
• อัตราผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate)	• 0.25%

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P500 (SPX) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



ค่า Standard Deviation = 21.67 (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566)

* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

** ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสัญญาณยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง ซึ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการกองทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

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

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

หนังสือลงนามรับทราบความเสี่ยง

ข้าพเจ้า _____ เลขทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน _____

ได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะ นโยบายการลงทุน กลยุทธ์การลงทุน ความเสี่ยง และผลตอบแทนที่เกี่ยวข้องกับ กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส ลิงค์ คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น 1 (TUSLINK1) ซึ่งเป็นกองทุนที่มีการจ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแบบซับซ้อน (Complex Return Fund) เป็นอย่างดีแล้วว่า

1. กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ประมาณ 97.00 – 99.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็น 100% ของเงินลงทุนทั้งหมดเมื่อครบอายุโครงการ

2. เงินลงทุนในส่วนที่เหลือจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภท สัญญาออปชั่น (Option) หรือ วอร์แรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P 500 (SPX) ประมาณ 1.00 – 3.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน ดังตารางต่อไปนี้

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของกองทุน ณ วันครบอายุโครงการ

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
1	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่งตลอดอายุสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนต์ (ก่อนวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง) ปรับลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนต์ = $0.25\% \times$ อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
2	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงมากกว่าหรือเท่ากับ 20% หรือปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าหรือเท่ากับ 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนชดเชยจากสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนต์ = $0.25\% \times$ อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
3	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับลดลงน้อยกว่า 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนต์ = $(PR \times $ อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ \times$ เงินต้น $) \times$ อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
4	อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ปรับเพิ่มขึ้นน้อยกว่า 20% เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืน 100% + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นหรือวอร์แรนต์ = $(PR \times $ อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $ \times$ เงินต้น $) \times$ อัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง

3. ผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของดัชนี S&P 500 (SPX) ในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงและการเคลื่อนไหวของดัชนีอ้างอิง รวมถึงอัตราการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

4. ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ ในช่วงระยะเวลา 1 ปี 6 เดือน ดังนั้น ในกรณีที่มีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อ การลงทุน ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมากได้

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อบริษัทจัดการว่า ข้าพเจ้าได้รับหนังสือชี้ชวน และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุน ที่บริษัทจัดการได้จัดทำขึ้น และได้ศึกษาข้อมูลของกองทุน ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน และคำเตือนในการลงทุนเป็นอย่างดีแล้ว

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)

วันที่.....