



กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

ข้อมูล ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2567

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

IPO วันที่ 11 - 17 กรกฎาคม 2567

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี China Complex Structured Return 1YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

MFC China Complex Structured Return 1YA Not for Retail Investors

MCHINA1YA-UI

ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุน : กองทุนรวมผสม / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี CSI 300 ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี CSI 300 โดยจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
- กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญารายใดรายหนึ่งไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุนอาจลงทุนใน Derivatives เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (EPM) และเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการกู้ยืมเงิน และ/หรือการทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนของกองทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจกู้ยืมเงิน และ/หรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) และ/หรือวิธีการอื่นๆ เพื่อบริหารสภาพคล่องของกองทุนเป็นการชั่วคราวได้
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี CSI 300 ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

เสี่ยงสูงมากอย่างมีนัยสำคัญ

ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี CSI 300 ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	ภายใน 2 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน

ผู้จัดการกองทุนรวม

- คุณกิตติพงษ์ กังวานเกียรติชัย : เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
- คุณชาณุวุฒิ รุ่งแสงมณูญ : เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้ เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปี
- กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

-

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดกumul (%ต่อปี)

-

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.mfcfund.com

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ระหว่างวันที่ 11 – 17 ก.ค. 2567	วันทำการขายคืน:	รับซื้อคืนหน่วยลงทุน เมื่อครบอายุโครงการ
---------------	------------------------------------	-----------------	---

เวลาทำการ:	08:30 – 15:30 น.	เวลาทำการ:	-
------------	------------------	------------	---

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ:	500,000 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ:	-
-------------------------	-------------	-------------------	---

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ:	-	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	-
---------------------------	---	--------------------	---

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+5

คือ 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

หมายเหตุ:

เมื่อครบอายุโครงการ บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งหมดภายใน 2 วันทำการก่อนวันครบอายุโครงการ และจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยการนำเงินเข้าบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์หรือประเภทกระแสรายวันของผู้ถือหน่วยลงทุน ณ ธนาคารที่บริษัทจัดการกำหนด หรือเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้ถือหน่วยลงทุน ตามที่ผู้ถือหน่วยลงทุนได้แจ้งความประสงค์ไว้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	1.07
รวมค่าใช้จ่าย	4.8899	1.25

หมายเหตุ:

1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)¹

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย ²	2.00	1.00
การรับซื้อคืน ²	2.00	ไม่เก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ:

1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมการขายและค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากันได้

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	N/A
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

Holding	% NAV
ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	100.00

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*

Holding	% NAV
ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	100.00

* ข้อมูลดังกล่าวเป็นการคาดการณ์การลงทุน ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

คำอธิบาย

- **Maximum Drawdown** เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุน จากการลงทุนในกองทุนรวม
- **Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด
- **FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว
- **Sharpe Ratio** อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน
- **Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลมาจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม
- **Beta** ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด
- **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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 199 อาคารคอคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0-2649-2000 www.mfcfund.com

รายละเอียดการลงทุนเพิ่มเติม:

กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี CSI 300 โดยจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

รายละเอียดและเงื่อนไขของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

สินทรัพย์อ้างอิง (underlying)	ดัชนี CSI 300
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
อายุตราสาร	ประมาณ 1 ปี (วันเริ่มต้นสัญญา ถึง วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง)
วันเริ่มต้นสัญญา	วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)
วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง	วันสุดท้ายที่ประเมินระดับของสินทรัพย์อ้างอิงตามสัญญา หากตรงกับวันหยุดจะเลื่อนไปทำการถัดไปแทน (ภายในระยะเวลาไม่เกิน 30 วันก่อนวันครบอายุโครงการ)
อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR)	ร้อยละ 110 (อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทน ที่กำหนดโดยผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา)
Strike Level	ร้อยละ 100 ของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
ขนาดสัญญาของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)	ประมาณร้อยละ 100 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน โดยขนาดสัญญาของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ณ วันครบกำหนดอายุตราสาร ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งจะขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง	ดัชนี CSI 300 เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่จำนวน 300 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้และตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น โดยใช้วิธีการคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าตลาด (Free Float Adjusted Share) และมีการพิจารณาปรับรายการหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณปีละ 2 ครั้ง ดัชนีมีการกระจายตัวอย่างเพียงพอ โดยองค์ประกอบแต่ละตัวมีน้ำหนักน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 20 ของน้ำหนักทั้งหมด โดยปัจจุบัน (ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับร้อยละ 5.85 คือ Kweichow Moutai Co Ltd นอกจากนี้ดัชนีจัดทำโดย China Securities Index Company Limited ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี CSI 300 เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.csindex.com.cn/en/indices/index-detail/000300#/indices/family/detail?indexCode=000300
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	กองทุนขอสงวนสิทธิปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง โดยผู้แทนการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Calculation agent) จะคำนวณการจ่ายผลตอบแทนจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาร่วมกับผู้แทนการคำนวณ โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เหตุการณ์ดังกล่าวมีดังนี้ 1) การยกเลิกสินทรัพย์อ้างอิงที่กองทุนใช้อ้างอิง 2) ผู้ประกาศสินทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถคำนวณหรือไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3) การเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณสินทรัพย์อ้างอิง 4) การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือข้อบังคับที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิงหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) 5) คู่สัญญาของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคกรลูกค้า
ผู้ออกตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)	ธนาคารพาณิชย์ และ/หรือสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงอัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR) และ/หรือ Strike Level เมื่อมีความจำเป็นและสมควร เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุน หรือเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมให้กับผู้ลงทุน โดยจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและส่วนข้อมูลกองทุนรวมก่อนการเสนอขายหน่วยลงทุน

หากภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ส่งผลให้อัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR) และ/หรือ Strike Level ณ วันที่ลงทุนมากกว่าที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญและส่วนข้อมูลกองทุนรวม บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิปรับอัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR) และ/หรือ Strike Level โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือช่องทางที่เหมาะสม ภายหลังจากดำเนินการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) แล้ว

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ณ วันครบอายุโครงการ

	เงื่อนไข	การคำนวณผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีสินทรัพย์อ้างอิงปรับเพิ่มขึ้น จากวันเริ่มต้นสัญญา		
กรณีที่ 1	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่า หรือ เท่ากับ 0% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	= เงินต้น x [100% + 100% x ((Final Level – Strike Level) / Initial Level) x PR]
กรณีสินทรัพย์อ้างอิงปรับลดลง จากวันเริ่มต้นสัญญา		
กรณีที่ 2	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	= เงินต้น x [100% + 100% x ((Final Level – Strike Level) / Initial Level)]
กรณีที่ 3	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงมากกว่า หรือ ลดลงเท่ากับ 10% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	= เงินต้น x [100% + 100% x ((Final Level – Strike Level) / Initial Level)], โดยจำกัดผลขาดทุนไม่เกิน 10%

หมายเหตุ:

- กองทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ หากผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้น ดอกเบี้ย และ/หรือผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องศึกษาและทำความเข้าใจรายละเอียดลักษณะของกองทุนอย่างถี่ถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุน
- การลงทุนและผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) จะได้รับเมื่อถึงวันครบอายุสัญญา โดยจะอยู่ในรูปของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ซึ่งมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อแปลงเป็นสกุลเงินบาท
- ในการพิจารณาว่าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง

สูตรการคำนวณผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

กรณีสินทรัพย์อ้างอิงปรับเพิ่มขึ้น จากวันเริ่มต้นสัญญา

กรณีที่ 1: ผลตอบแทนที่จะได้รับ = เงินต้น x [100% + 100% x ((Final Level – Strike Level) / Initial Level) x PR]

กรณีสินทรัพย์อ้างอิงปรับลดลง จากวันเริ่มต้นสัญญา

กรณีที่ 2: ผลตอบแทนที่จะได้รับ = เงินต้น x [100% + 100% x ((Final Level – Strike Level) / Initial Level)]

กรณีที่ 3: ผลตอบแทนที่จะได้รับ = เงินต้น x [100% + 100% x ((Final Level – Strike Level) / Initial Level)], โดยจำกัดผลขาดทุนไม่เกิน 10%

โดยที่

PR = อัตราส่วนร่วม (Participation Rate)

Final Level = ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง

Strike Level = ร้อยละ 100 ของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

Initial Level = ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดๆ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อเงื่อนไขและการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) เช่น คู่สัญญา มีการยกเลิกสัญญาอันเนื่องมาจากภาวะตลาดมีความผันผวนอย่างรุนแรงจนไม่สามารถออกตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ให้กองทุนภายใต้เงื่อนไขเดิมได้ กองทุนจึงต้องเปลี่ยนคู่สัญญาใหม่ เป็นต้น การคำนวณผลตอบแทนดังกล่าวจะเป็นไปตามข้อตกลงที่ระบุไว้ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่กองทุนลงทุน ซึ่งบริษัทผู้จัดการจะแจ้งเงื่อนไขดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์นั้นๆ ขึ้น โดยจะแจ้งผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

เงื่อนไขของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงจะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางธนาคารคู่ค้า ทั้งนี้ หากเกิดเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์อ้างอิง และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ เช่น หลักการการคำนวณราคามีการเปลี่ยนแปลง สินทรัพย์อ้างอิงถูกยกเลิก และ/หรือ บริษัทผู้ให้บริการสินทรัพย์อ้างอิงปิดกิจการ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นเหตุให้ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) มีอันต้องสิ้นสภาพก่อนกำหนด ธนาคารคู่ค้าจะทำการคำนวณราคาตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) เพื่อใช้ในการยกเลิกสัญญาก่อนกำหนด

ธนาคารคู่ค้าในฐานะนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นผู้กำหนดราคาในตลาดรองโดยคำนึงถึงภาวะตลาด และไม่รับรองว่าจะมีการซื้อขายหลักทรัพย์ในราคาดังกล่าว ทั้งนี้ ธนาคารคู่ค้าอาจจะรับหรือยุติการจัดทำราคาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ธนาคารคู่ค้าและบริษัทในเครืออาจมีบทบาทต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ซึ่งอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากบทบาทที่ดำเนินการเกี่ยวกับตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

ธนาคารคู่ค้าขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงหรือยุติการแต่งตั้งตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) โดยมีเงื่อนไขว่าจะมีตัวแทนการคำนวณตลอดเวลา ทั้งนี้ การยุติดังกล่าวจะแจ้งให้กับกองทุนทราบตามที่ระบุไว้ โดยตัวแทนการคำนวณอาจมอบหมายภาระหน้าที่และหน้าที่ใดๆ ของตนให้กับบุคคลที่สามตามที่เห็นสมควร

อาจมีเหตุการณ์ที่กระทบต่อตลาดหลักทรัพย์ (Market Disruption Event) ที่เกี่ยวข้องกับดัชนีอ้างอิงในตลาดหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายดัชนีอ้างอิง หรือ ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่เกี่ยวข้องกับดัชนีอ้างอิง ในตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง หรือเหตุการณ์ใดๆ ที่ตัวแทนการคำนวณพิจารณาว่ากระทบต่อตลาดหรือมูลค่าการซื้อขายของหลักทรัพย์ หรือเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้ตลาดหลักทรัพย์สำหรับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว ไม่สามารถเปิดทำการซื้อขายได้ตามปกติหรือเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อความสามารถคำนวณราคาปิดของหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

หากเหตุการณ์ Adjustment Events เกิดขึ้น เช่น ดัชนีอ้างอิงอาจถูกเพิกถอนจากตลาด การเปลี่ยนแปลงลักษณะโครงสร้างของดัชนีอ้างอิง การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย เป็นต้น ธนาคารคู่ค้าอาจใช้ดุลยพินิจในการกำหนดให้ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) ทำการปรับเปลี่ยนดังกล่าว ตามเงื่อนไขของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตามที่เห็นว่าจำเป็นหรือเหมาะสม หรือ ธนาคารคู่ค้าอาจยกเลิกตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) โดยตัวแทนการคำนวณจะต้องแจ้ง

ให้ธนาคารคู่ค้าทราบโดยเร็วเมื่อเกิดเหตุการณ์ Adjustment Events ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในหนังสือชี้ชวนของธนาคารคู่ค้า

ทั้งนี้ ในบางสถานการณ์ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อาจถูกไถ่ถอนก่อนกำหนด เช่น ความไม่ชอบด้วยกฎหมาย และเหตุผลเกี่ยวกับภาษี นอกจากนี้ อาจมีการยกเลิกและไถ่ถอนตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงก่อนกำหนดในกรณีอื่นๆ ตามที่ตัวแทนการคำนวณ (Calculation Agent) กำหนด หรือตามที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่นตามข้อกำหนดของสัญญา ตามที่ธนาคารคู่ค้าระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทน

สมมติฐาน:

- เงินลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) คือ 1,000,000 บาท
- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate : PR) จากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) คือ ร้อยละ 110
- Strike Level คือ ร้อยละ 100 ของราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
- ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง (ดัชนี CSI 300) ตามตารางดังนี้

กรณีที่	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
1	100	110 (เพิ่มขึ้นมากกว่า หรือ เท่ากับ 0% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)
2	100	95 (ลดลงไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)
3	100	90 (ลดลงมากกว่า หรือ ลดลงเท่ากับ 10% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา)

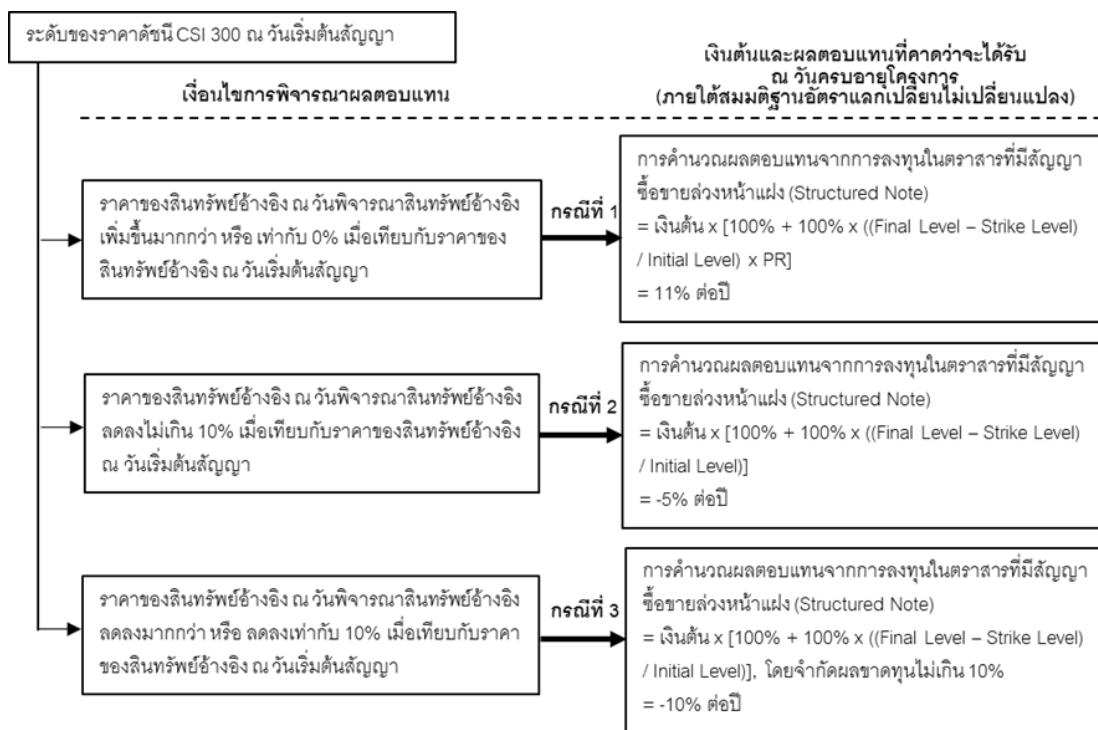
หมายเหตุ: ค่าอัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR), Initial Level, Final Level, Strike Level เป็นตัวเลขสมมติเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น

ตัวอย่างผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนในแต่ละกรณี (ภายใต้สมมติฐานว่าอัตราแลกเปลี่ยนไม่มีการเปลี่ยนแปลง)

กรณีที่	เงื่อนไข	เงินลงทุน (บาท)	เงินต้นและผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
1	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เพิ่มขึ้นมากกว่า หรือ เท่ากับ 0% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	$= \text{เงินต้น} \times [100\% + 100\% \times ((\text{Final Level} - \text{Strike Level}) / \text{Initial Level}) \times \text{PR}]$ $= 1,000,000 \times [100\% + 100\% \times ((110 - 100) / 100) \times 110]$ $= 1,000,000 \times 111\%$ $= 1,110,000 \text{ บาท}$ อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) = 11%
2	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงไม่เกิน 10% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	$= \text{เงินต้น} \times [100\% + 100\% \times ((\text{Final Level} - \text{Strike Level}) / \text{Initial Level})]$ $= 1,000,000 \times [100\% + 100\% \times ((95 - 100) / 100)]$ $= 1,000,000 \times 95\%$ $= 950,000 \text{ บาท}$ อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) = -5%
3	ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ลดลงมากกว่า หรือ ลดลงเท่ากับ 10% เมื่อเทียบกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (โดยจำกัดผลขาดทุนไม่เกิน 10%)	1,000,000	$= \text{เงินต้น} \times [100\% + 100\% \times ((\text{Final Level} - \text{Strike Level}) / \text{Initial Level})]$, โดยจำกัดผลขาดทุนไม่เกิน 10% $= 1,000,000 \times [100\% + 100\% \times ((90 - 100) / 100)]$ $= 1,000,000 \times 90\%$ $= 900,000 \text{ บาท}$ อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) = -10%

- ข้อมูลและตัวอย่างตามสมมติฐานนี้เป็นเพียงข้อมูลที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจในกลไกการลงทุนและเงื่อนไขของผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่กองทุนลงทุน ซึ่งเป็นเพียงตัวอย่างการคำนวณเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น มิได้เป็นการรับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามที่แสดงไว้
- ค่าอัตราส่วนร่วม (Participation Rate: PR), Initial Level, Final Level, Strike Level เป็นตัวเลขสมมติเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น
- จำนวนเงินของการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) เป็นจำนวนเงินก่อนหักค่าใช้จ่าย และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

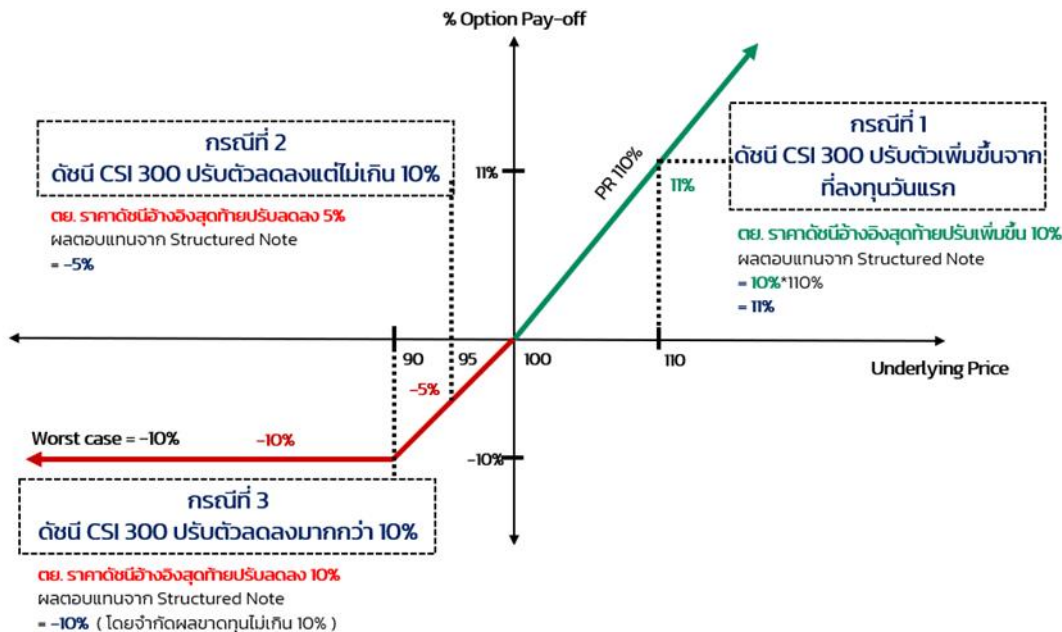
ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินให้ผู้ลงทุนเมื่อครบอายุโครงการ



หมายเหตุ:

- จำนวนเงินของการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) เป็นจำนวนเงินก่อนหักค่าใช้จ่าย และการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวอย่าง Pay-off diagram ของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note)



หมายเหตุ:

- CSI 300 Index Price ตามที่แสดงเป็นราคาปรับฐานให้เท่ากับ 100 ณ วันที่เริ่มต้น (Initial Date)
- เงื่อนไขของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) จะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา
- เงินลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) จะถูกแปลงเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ลงทุน ดังนั้น ผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลตอบแทนสูงหรือต่ำกว่าที่ระบุไว้ได้
- ผลตอบแทนดังกล่าว เป็นผลตอบแทนที่ไม่รวมค่าใช้จ่ายของกองทุน (Gross of fees) และเป็นผลตอบแทนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสมและสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง

ดัชนี CSI 300 เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทขนาดใหญ่จำนวน 300 บริษัท ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เซี่ยงไฮ้และตลาดหลักทรัพย์เซินเจิ้น โดยใช้วิธีการคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าตลาด (Free Float Adjusted Share) และมีการพิจารณาปรับรายการหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณปีละ 2 ครั้ง ดัชนีมีการกระจายตัวอย่างเพียงพอ โดยองค์ประกอบแต่ละตัวมีน้ำหนักน้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 20 ของน้ำหนักทั้งหมด โดยปัจจุบัน (ณ วันที่ 30 เมษายน 2567) หลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีมีน้ำหนักสูงสุดเท่ากับร้อยละ 5.85 คือ Kweichow Moutai Co Ltd.

นอกจากนี้ ดัชนีจัดทำโดย China Securities Index Company Limited ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการ จึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการผู้ถือหน่วยลงทุน สามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี CSI 300 เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่

<https://www.csindex.com.cn/en/indices/index-detail/000300#/indices/family/detail?indexCode=000300>

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของดัชนี CSI 300 ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



ค่า Standard Deviation = 18.30 (จาก Fact Sheet CSI 300 Index ณ วันที่ 30 เมษายน 2567)

* ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 13 มิถุนายน 2562 – 11 มิถุนายน 2567

** ความผันผวนของราคาหรือผลการดำเนินงานของสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาหรือตราสารอ้างอิง เป็นเพียงข้อมูลในอดีตหรือข้อมูลจำลองที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความเข้าใจในสินค้าหรือตัวแปรเท่านั้น ดังนั้น ราคา ผลการดำเนินงาน หรือความผันผวนของสินค้า หรือตัวแปรในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้