# กองทุนเปิด แอสเซทพลัส KIKO Fixed Coupon Note คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

# Asset Plus KIKO Fixed Coupon Note Complex Return Fund Not for Retail Investors (ASP-FCN-AI)

## ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุนรวม : กองทุนรวมผสม/กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน/กองทุน buy & hold/กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

กลุ่มกองทุนรวม : Miscellaneous

## นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

-ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนแรก เน้นลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN) ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นตะกร้าหลักทรัพย์ที่ประกอบด้วยหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (“หุ้นอ้างอิง”) มากกว่า 1 ตัว (ประมาณจำนวน 2-3 ตัว)

- หลังจากช่วงระยะเวลา 6 เดือนแรก Structured Note ที่กองทุนลงทุนมีสัญญาใดสัญญาหนึ่งหรือทั้งหมดทุกสัญญาครบกำหนดไถ่ถอนโดยเข้าเงื่อนไขไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง กองทุนจะมีไว้ซึ่งหุ้นอ้างอิงดังกล่าวโดยไม่ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก แต่จะขายหุ้นดังกล่าวออกไปในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนมาทำรายการขายคืนและ/หรือเพื่อดำเนินการเลิกกองทุน

- กองทุนลงทุนใน Structured Note ด้วยสกุลเงิน USD จึงต้องทำการแลกเงินระหว่างสกุลเงิน THB กับ USD อย่างไรก็ดี กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

- กองทุนมีการลงทุนใน Derivative แบบซับซ้อนโดยควบคุมความเสี่ยงด้วย Absolute VaR ไม่เกิน 20% ของ NAV

- กลยุทธ์การบริหารกองทุน: ในช่วง 6 เดือนแรก กองทุนเน้นลงทุนใน Structured Note ภายหลัง 6 เดือนแรก หากกองทุนได้รับหุ้นอ้างอิงจะบริหารจัดการหุ้นอ้างอิงที่ได้รับมอบมานั้นโดยไม่ใช้วิธีการบริหารจัดการแบบเชิงรุก แต่จะขายหุ้นดังกล่าวออกไปในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนมาทำรายการขายคืนและ/หรือเพื่อดำเนินการเลิกกองทุน

- กองทุนนี้มีความซับซ้อน โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในข้อมูลอื่นๆ และหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม

## ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

หมายเหตุ : กองทุนยังไม่มีผลการดำเนินงานในอดีต

## ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบบักหมุด (%ต่อปี)

หมายเหตุ : กองทุนยังไม่มีผลการดำเนินงานในอดีต

ระดับความเสี่ยง

| ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 | 8 | สูง |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

ความเสี่ยงสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

## ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน :

วันเริ่มต้น class : -

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย

อายุกองทุน : ประมาณ 3 ปี หรือเข้าเงื่อนไขเลิกกองทุน*

## ผู้จัดการกองทุน

น.ส. ศศินุช ลัพธิกุลธรรม ( ตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน )

## ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN) ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงตามที่ได้มีการตกลงกับผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาดังกล่าว สำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

## คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงระยะเวลา 6 เดือนแรกได้

**การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC**

**จัดอันดับกองทุน Morningstar :** -

"ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม"

**หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม**

www.assetfund.co.th

## การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : เสนอขายครั้งเดียวในช่วง IPO บลจ.จะแจ้งวันที่ IPO รวมถึงกรณีมีการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาช่วง IPO (ถ้ามี) ให้ทราบผ่านเว็บไซต์ www.assetfund.co.th

เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ - 15:30 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ : 1,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ : 1,000 บาท

## การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน : แบบดุลยพินิจ : ในช่วง 6 เดือนแรกไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้**
แบบอัตโนมัติ : ระหว่างการลงทุนในสัญญา/ครบอายุสัญญา/เข้าเงื่อนไขเลิกกองทุน/ครบอายุกองทุน**

เวลาทำการ : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ - 15:30 น.

การขายคืนขั้นต่ำ : 0 บาท

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 0 บาท

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : T+5

## ข้อมูลเชิงสถิติ

| | |
|---|---|
| Maximum Drawdown : | - |
| Recovering Period : | - |
| Fx Hedging : | - |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน : | - |

หมายเหตุ : ภายใน 5 วันทำการนับจากวันคำนวณ NAV หรือนับจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมิให้นับรวมวันหยุดทำการของกองทุน สามารถดูวันหยุดกองทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี)

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

| ค่าธรรมเนียม | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---|---|---|
| การจัดการ | 3.00 | 2.50 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 4.71 | 2.63 |

หมายเหตุ :- อัตราค่าธรรมเนียมรวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- บลจ. จะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการเต็มระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม โดยทางบัญชีจะรับรู้ทั้งจำนวน
- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการและรวมค่าใช้จ่าย เป็นร้อยละต่อปีของมูลค่าที่จดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ ยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ และหลังจากครบระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม บลจ. จะไม่เก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

| ค่าธรรมเนียม | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---|---|---|
| การขาย | ไม่มี | ไม่มี |
| การรับซื้อคืน | ไม่มี | ไม่มี |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า | ไม่มี | ไม่มี |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก | ไม่มี | ไม่มี |
| การโอนหน่วย | 50.00 | 50.00 |

หมายเหตุ :
- อัตราค่าธรรมเนียม รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- ค่าธรรมเนียมโอนหน่วยคิดเป็นบาท/รายการ
-บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนรวมและ/หรือจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

## สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

| | % NAV |
|---|---|
| ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) | 80.00 - 100.00 |

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

| | % NAV |
|---|---|
| ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ประมาณ 4 สัญญา | 80.00 - 100.00 |

## การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

| | % NAV |
|---|---|
| HONG KONG | |
| UNITED STATES | |

ทั้งนี้ % NAV จะทราบเมื่อได้มีการลงทุนตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) เรียบร้อยแล้ว

* บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุน ก่อนครบอายุสัญญาและ/หรือเมื่อครบอายุสัญญา และ/หรือเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ ตามเงื่อนไขใดเงื่อนไขหนึ่งดังต่อไปนี้
1. ในกรณีที่ Structured Note ที่กองทุนลงทุนทั้งหมด ถูกไถ่ถอนก่อนครบอายุสัญญาและ/หรือเมื่อครบอายุสัญญาในช่วงระยะเวลา 6 เดือนแรก โดยกองทุนได้รับการส่งมอบเป็นเงินสด และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและดำเนินการเลิกกองทุนโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย
2. ในกรณีที่ภายหลังจากครบกำหนดในช่วงระยะเวลา 6 เดือนแรก หากมีตราสาร Structured Note ที่กองทุนลงทุนมีสัญญาใดสัญญาหนึ่งหรือทั้งหมดทุกสัญญา เข้าเงื่อนไขได้รับการไถ่ถอนโดยการส่งมอบหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำรายการขายคืนหน่วยลงทุนได้ "ทุกวันทำการซื้อขาย" จนถึงวันครบกำหนดอายุกองทุน (ประมาณ 3 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 2 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 3 ปี 1 เดือน นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม) ทั้งนี้ วันทำการถัดไปหลังจากวันครบกำหนดอายุ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและดำเนินการเลิกกองทุนโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่เหลืออยู่
** ในช่วง 6 เดือนแรก บริษัทจัดการจะไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน "แบบดุลยพินิจ" แต่จะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากดอกเบี้ยอัตราคงที่ (Fixed Coupon) ที่กองทุนได้รับจากการลงทุนใน Structured Note และ/หรือเงินต้นที่กองทุนได้รับคืนจากการไถ่ถอนก่อนครบอายุสัญญาและ/หรือเมื่อครบอายุสัญญา ทั้งนี้ จำนวนเงินที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเป็นอัตราหลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม (ถ้ามี)
แต่ถ้าหากปรากฏว่าวันครบอายุสัญญา Structured Note (หลังจากช่วง 6 เดือนแรก) กองทุนได้รับการไถ่ถอนโดยการส่งมอบหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงสัญญาใดสัญญาหนึ่งหรือทั้งหมดทุกสัญญา บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน "แบบดุลยพินิจ" ทุกวันทำการซื้อขาย จนถึง วันครบกำหนดอายุกองทุน ทั้งนี้ วันทำการถัดไปหลังจากวันครบกำหนดอายุกองทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและดำเนินการเลิกกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่เหลืออยู่

**คำอธิบาย**

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

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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 ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
ที่อยู่ : เลขที่ 175 อาคารสาธรซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 0-2672-1111, E-mail : customercare@assetfund.co.th, Website : www.assetfund.co.th

# ข้อมูลอื่นๆ

**ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN)**

ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนแรก (แต่ไม่ต่ำกว่า 5 เดือน และไม่เกิน 7 เดือน) นับแต่วันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN) ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เป็นตะกร้าหลักทรัพย์ (Basket) ที่ประกอบด้วยหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ("หุ้นอ้างอิง") มากกว่า 1 ตัว (ประมาณจำนวน 2 - 3 ตัว) โดยมีเงื่อนไขจ่ายดอกเบี้ยอัตราคงที่ (Fixed Coupon) เป็นรายเดือน และมีเงื่อนไขไถ่ถอนโดยการส่งมอบเป็นเงินสดและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสด และ/หรือไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ในตะกร้าหลักทรัพย์ (Basket) นั้นๆ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา โดยกองทุนจะมีการลงทุนมากกว่า 1 สัญญา

ข้อมูลและตัวอย่างดังต่อไปนี้ เป็นเพียงข้อมูลที่จัดทำเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจในกลไกการลงทุนของกองทุนและเงื่อนไขของผลตอบแทนที่กองทุนได้รับจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN) มิได้ เป็นการรับประกันเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจ กลไก และความเสี่ยงของการลงทุน และสามารถยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนใน Structured Note ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN) ก่อนการตัดสินใจการลงทุน

**คำนิยามที่เกี่ยวข้องกับตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)**

| | | |
|---|---|---|
| หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) | = | ตะกร้าหลักทรัพย์ (Basket) ) ที่ประกอบด้วยหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ("หุ้นอ้างอิง") มากกว่า 1 ตัว (ประมาณจำนวน 2 - 3 ตัว) |
| ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price) | = | ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ สิ้นวันทำการ ที่กองทุนเข้าลงทุนใน Structured Note |
| ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) | = | ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง ณ วันครบกำหนดอายุของ Structured Note และ เท่ากับวัน Knock-Out Event / Knock-In Event ในงวดสุดท้าย |
| ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) | = | ราคาใช้สิทธิของหุ้นอ้างอิง ตามที่ระบุไว้ในสัญญา เช่น 80% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (อาจแตกต่างกันตาม Structured Note แต่ละสัญญา) |
| ระดับราคา Knock-Out Level | = | ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบบนที่ตกลงกันไว้ เช่น 100% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (อาจแตกต่างกันตาม Structured Note แต่ละสัญญา) |
| Knock-Out Event | = | กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวัน Knock-Out Event Observation Date (s) มูลค่าหุ้นอ้างอิงสูงกว่าหรือเท่ากับระดับราคา Knock-Out Level ที่กำหนด |
| Knock-Out Event Observation Date (s) | = | วันพิจารณา Knock-Out Event เช่น เป็นรายเดือน โดยอาจจะนับวันที่เริ่มต้นสัญญาเป็นวันที่จะพิจารณาหรืออาจเป็นวันอื่นใดตามที่ตกลงกับผู้ออกหรือคู่สัญญา (อาจแตกต่างกันตาม Structured Note แต่ละสัญญา) เป็นวันพิจารณา Knock-Out Event ของแต่ละเดือน ทั้งนี้ จะเริ่มพิจารณา Knock-Out Event ตั้งแต่เดือนที่ 2 เป็นต้นไปจนกว่าจะครบอายุสัญญา<br>สมมติ : ใช้วันที่เริ่มต้นสัญญา คือ วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ดังนั้น วันพิจารณา Knock-Out Event ครั้งที่ 1 คือวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป และจะเป็นทุกวันที่ 15 เดือนถัดไป จนถึงเดือนที่ครบอายุสัญญา<br>ทั้งนี้ วันพิจารณา Knock-Out Event จะต้องเป็นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ของหุ้นทุกตัวที่อยู่ในตะกร้าหลักทรัพย์ หากตรงกับวันหยุดจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป |
| ระดับราคา Knock-In Level | = | ราคาหุ้นอ้างอิงกรอบล่างที่ตกลงกันไว้ เช่น 60% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (อาจแตกต่างกันตาม Structured Note แต่ละสัญญา) |
| Knock-In Event | = | กรณีที่ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวัน Knock-In Event Observation Date (s) มูลค่าหุ้นอ้างอิงต่ำกว่าระดับราคา Knock-In Level ที่กำหนด |
| Knock-In Event Observation Date (s) | = | วันพิจารณา Knock-In Event เช่น ทุกสิ้นวันทำการ (อาจแตกต่างกันตาม Structured Note แต่ละสัญญา)<br>ทั้งนี้ วันพิจารณา Knock-In Event จะต้องเป็นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์ของหุ้นทุกตัวที่อยู่ในตะกร้าหลักทรัพย์ หากตรงกับวันหยุดจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป |
| ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง | = | (Final Price - Initial Price) ÷ Initial Price x 100 |
| มูลค่าหน้าตั๋ว (Par Value) | = | ราคาหน้าตั๋ว x จำนวนตั๋ว |
| อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) | = | อัตราดอกเบี้ยต่อปีที่อ้างอิงในสัญญา Structured Note |
| อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับต่อเดือน | = | มูลค่าหน้าตั๋ว x อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) x ระยะเวลาใน 1 เดือน<br>วิธีการคิดดอกเบี้ย : อาจจะเป็นวิธี Actual 365 หรือ 30/360 โดยขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา |
| ผู้ออกหรือคู่สัญญา Structured Note | = | ผู้ออกหรือคู่สัญญาหรือผู้ค้ำประกัน เป็นสถาบันการเงิน และ/หรือนิติบุคคล และ/หรือนิติบุคคลเฉพาะกิจ (Special Purpose Vehicle : SPV) ในต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และ/หรือที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และ/หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) |
| ผู้ถือ Structured Note | = | กองทุนเปิด แอสเซทพลัส KIKO Fixed Coupon Note คอมเพล็กซ์ รีเทิร์น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย |

**เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและการไถ่ถอนการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN) แบ่งเป็นกรณีต่างๆ ดังนี้**

| | ผลตอบแทนที่ได้รับ | สูตรคำนวณที่เกี่ยวข้อง |
|---|---|---|
| **กรณีที่ 1**<br>เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) โดยจะไม่คำนึงว่า เคยเกิด Knock-In Event ขึ้นในช่วงที่ผ่านมาหรือไม่ | กองทุนจะได้รับ<br>- ดอกเบี้ย ตามจำนวนเดือนที่ถือครองสัญญา<br>- มูลค่าหน้าตั๋วก่อนครบอายุตราสาร และ Structured Note ถูกไถ่ถอนก่อนครบอายุสัญญา | อัตราดอกเบี้ยที่จะได้รับ<br>= มูลค่าหน้าตั๋ว x อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) x ระยะเวลาที่ถือครอง Structured Note<br>มูลค่าหน้าตั๋ว<br>= มูลค่าหน้าตั๋ว x จำนวนตั๋ว |
| **กรณีที่ 2**<br>ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และ Knock-In Event เลยตลอดอายุสัญญา | กองทุนจะได้รับ<br>- ดอกเบี้ย ครบตามระยะเวลาการถือครองสัญญา<br>- มูลค่าหน้าตั๋วเมื่อครบอายุสัญญา | อัตราดอกเบี้ยที่จะได้รับ<br>= มูลค่าหน้าตั๋ว x อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) x ระยะเวลาที่ถือครอง Structured Note<br>มูลค่าหน้าตั๋ว<br>= มูลค่าหน้าตั๋ว x จำนวนตั๋ว |
| **กรณีที่ 3**<br>ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดสูงกว่าหรือเท่ากับ ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) | | |

| | ผลตอบแทนที่ได้รับ | สูตรคำนวณที่เกี่ยวข้อง |
|---|---|---|
| **กรณีที่ 4**<br>ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่ง ในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดต่ำกว่า ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) | กองทุนจะได้รับ<br>- ดอกเบี้ย ครบตามระยะเวลาการถือครองสัญญา<br>- ได้รับหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) | อัตราดอกเบี้ยที่จะได้รับ<br>= มูลค่าหน้าตั๋ว x อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) x ระยะเวลาที่ถือครอง Structured Note<br>ผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง<br>= (Final Price - Initial Price) ÷ Initial Price x 100<br>จำนวนหุ้นอ้างอิงที่ได้รับ<br>= มูลค่าหน้าตั๋ว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ของหุ้นที่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำที่สุด |

หมายเหตุ :

- กองทุนจะเริ่มพิจารณา Knock-Out Event ตั้งแต่เดือนที่ 2 เป็นต้นไปจนกว่าจะครบอายุสัญญา
- อัตราดอกเบี้ยที่จะได้รับอาจใช้วิธีการคิดดอกเบี้ยโดยอาจจะเป็นแบบ Actual 365 หรือ 30/360 ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญา
- กองทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นและผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ไว้ หากผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระเงินต้น ดอกเบี้ยและ/หรือผลตอบแทนอื่นใดตามที่ตกลงกันไว้ได้

**สมมติฐาน : ตัวอย่างการลงทุนใน 1 สัญญา**

กองทุนลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN) ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เป็นหุ้นต่างประเทศ จำนวน 2 ตัว โดยมี

- เงินลงทุนเริ่มแรก USD 1,000,000 ซึ่งจะเท่ากับมูลค่าหน้าตั๋ว (Par Value)
- จ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ตัวอย่างจะกำหนดวิธีการคำนวนโดยใช้อัตรา 10% ต่อปี อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) ที่จะลงทุนจริงอาจมีความแตกต่างจากตัวอย่างได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด สถานการณ์การลงทุน และปัจจัยอื่นๆ ที่ส่งผลต่อการลงทุนของกองทุน แต่จะไม่ต่ำกว่าตัวอย่างที่กำหนดไว้ในโครงการ
- ตะกร้าหลักทรัพย์ (Basket) ประกอบไปด้วยหุ้น A และ หุ้น B ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- ราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) 80% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)
- ราคา Knock-Out Level 100% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)
- ราคา Knock-In Level 60% ของราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)
- Knock-Out Event Observation Date “ทุกสิ้นเดือน”
- Knock-In Event Observation Date “ทุกสิ้นวันทำการ”
- วิธีการคำนวณดอกเบี้ยแบบ Actual 365 (กำหนด 1 เดือน มี 30 วัน)

| หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ | ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น ($P_0$) | ราคาใช้สิทธิ Strike Price Level (Ps) | ระดับราคา Knock-Out Level (KO) | ระดับราคา Knock-In Level (KI) |
|---|---|---|---|---|
| หุ้น A | 100 USD | 80 USD | 100 USD | 60 USD |
| หุ้น B | 50 USD | 40 USD | 50 USD | 30 USD |

วิธีการคิดดอกเบี้ยที่กองทุนจะได้รับต่อเดือน = มูลค่าหน้าตั๋ว x อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ต่อปี) x ระยะเวลาใน 1 เดือน

= (1,000,000 x 10%) x 30/365

= 8,219.18 USD ต่อเดือน

ทั้งนี้ จำนวนเงินที่กองทุนได้รับตามตัวอย่างข้างต้นเป็นจำนวเงิน ก่อนหัก ภาษี ณ ที่จ่าย และ/หรือภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้อง และค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุน (ถ้ามี) และ/หรือค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ (ถ้ามี)

ในกรณีที่กองทุนเข้าเงื่อนไขการไถ่ถอนเมื่อครบกำหนดอายุของสัญญาโดยการส่งมอบเป็นหุ้นอ้างอิง (Underlying) กองทุนจะได้รับหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์

วิธีการคำนวณผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง = (Final Price - Initial Price) ÷ Initial Price x 100

โดยกองทุนจะได้รับหุ้นที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์เข้าพอร์ต ซึ่งจำนวนหุ้นที่จะได้รับสามารถคำนวณได้ดังนี้

กรณีหุ้น A เป็น หุ้นที่ผลการดำเนินงานต่ำที่สุด กองทุนจะได้รับหุ้น A

= มูลค่าหน้าตั๋ว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ของหุ้น A

= 1,000,000 ÷ 80

= 12,500 หุ้น

กรณีหุ้น B เป็น หุ้นที่ผลการดำเนินงานต่ำที่สุด กองทุนจะได้รับหุ้น B

= มูลค่าหน้าตั๋ว ÷ ราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) ของหุ้น B

= 1,000,000 ÷ 40

= 25,000 หุ้น

ทั้งนี้ ในการคำนวณจำนวนหุ้นที่กองทุนจะได้รับหากมีเศษของหุ้นกองทุนจะรับเป็นเงินสกุลดอลล่าร์สหรัฐ (USD) แทน โดยคำนวณราคาของหุ้นนั้นตามมูลค่าหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price)

**กรณีที่ 1 : เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date)**

สมมติ ให้ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ณ สิ้นเดือนที่ 2 “สูงกว่า” หรือ “เท่ากับ” ระดับราคา Knock-Out Level ที่กำหนด จึงทำให้เกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event ขึ้น ณ สิ้นเดือนที่ 2

| หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ | ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น ($P_0$) | ราคาใช้สิทธิ Strike Price Level (Ps) | ระดับราคา Knock-Out Level (KO) | ระดับราคา Knock-In Level (KI) | ราคาปิดหุ้นอ้างอิง ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิงครั้งที่ 1 (Observation Date) ($P_1$) | หมายเหตุ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| หุ้น A | 100 USD | 80 USD | 100 USD | 60 USD | 120 | $P_1$> KO |
| หุ้น B | 50 USD | 40 USD | 50 USD | 30 USD | 50 | $P_1$ = KO |

ในกรณีที่ 1 นี้ กองทุนจะได้รับ

1. ดอกเบี้ยจำนวน 2 เดือน ตามระยะเวลาที่ถือครอง Structured Note (มูลค่าหน้าตั๋ว x 10% ต่อปี x 1 เดือน (30/365))
   = (1,000,000 x 10% ต่อปี x 30/365)
   = 8,219.18 USD ต่อ เดือน หรือคิดเป็นจำนวนเงินรวม 2 เดือน เท่ากับ 16,438.36 USD
2. มูลค่าหน้าตั๋ว (Par Value) จำนวน 1,000,000 USD

ดังนั้น ณ สิ้นเดือนที่ 2 กองทุนจะได้รับเงิน รวมทั้งหมดเท่ากับ 1,016,438.36 USD และ Structured Note จะถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนด (ถือว่า Structured Note ครบอายุสัญญา ทันที ณ สิ้นเดือนที่ 2)

ทั้งนี้ ผู้ออกหรือคู่สัญญาจะจ่ายดอกเบี้ยให้กับกองทุนเป็นรายเดือน ดังนั้น ดอกเบี้ยที่กองทุนได้รับจากผู้ออกหรือคู่สัญญาในเดือนแรก กองทุนจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการข้อ 7 การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สำหรับการลงทุนใน Structured Note กองทุนจะได้รับคืนเงินต้นและผลตอบแทนในสกุลเงิน USD จึงต้องทำการแลกเงิน USD มาเป็นเงินบาท ดังนั้น เงินต้นและดอกเบี้ยที่กองทุนจะได้รับคืนอาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ซึ่งในกรณีที่เงินบาทอ่อนค่าเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนจะสามารถแลกเงินกลับมาเป็นเงินบาทได้มากขึ้น แต่ในกรณีที่เงินบาทแข็งค่าเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนจะสามารถแลกเงินกลับมาเป็นเงินบาทได้น้อยลง

ตัวอย่างเช่น : สมมติให้อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD เป็นดังต่อไปนี้

- อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD ณ วันเริ่มต้นสัญญา เท่ากับ 35 บาท ต่อ 1 USD
- อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date)
  - ◆ กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า เท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 USD
  - ◆ กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า เท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 USD

| การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD | เงินต้น | ดอกเบี้ย (ต่อเดือน) | เงินต้นและดอกเบี้ย (1 เดือน) |
|---|---|---|---|
| กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่า เท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 USD | - ณ วันเริ่มต้นสัญญา 1,000,000 USD x 35 บาท = 35,000,000 บาท<br>- ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) 1,000,000 USD x 30 บาท = 30,000,000 บาท | กองทุนจะได้รับดอกเบี้ย 8,219.18 USD x 30 บาท = 246,575.40 บาท | 1,000,000 + 8,219.18 USD = 1,008,219.18 USD x 30 บาท หรือเท่ากับ 30,246,575.40 บาท |
| กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่า เท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 USD | - ณ วันเริ่มต้นสัญญา 1,000,000 USD x 35 บาท = 35,000,000 บาท<br>- ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) 1,000,000 USD x 40 บาท = 40,000,000 บาท | กองทุนจะได้รับดอกเบี้ย 8,219.18 USD x 40 บาท = 328,767.20 บาท | 1,000,000 + 8,219.18 USD = 1,008,219.18 USD x 40 บาท หรือเท่ากับ 40,328,676.20 บาท |

อนึ่ง หากเกิดกรณีตามข้างต้น และมีระยะเวลาการถือครองสัญญามากกว่า 2 เดือน กองทุนจะได้ดอกเบี้ยทุกเดือนตามจำนวนเดือนที่ถือครองสัญญาไปจนกว่าสัญญาจะเข้าเงื่อนไขไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสด และ/หรือเมื่อครบอายุสัญญา

ตัวอย่างเช่น เกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ณ สิ้นเดือนที่ 3 กองทุนจะได้รับเงินลงทุนเริ่มแรกคืนตามมูลค่าหน้าตั๋ว (Par Value) และดอกเบี้ยที่กองทุนจะได้รับรวม 3 เดือนคิดเป็น 8,219.18 x 3 (เดือน) = 24,657.54 USD

โดยผู้ออกหรือคู่สัญญาจะจ่ายดอกเบี้ยให้กับกองทุนเป็นรายเดือนและกองทุนจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการข้อ 7 การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ หากเกิดกรณีที่ 1 ในทั้งหมดทุกสัญญาที่กองทุนลงทุน บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากดอกเบี้ยอัตราคงที่ (Fixed Coupon) และมูลค่าหน้าตั๋วที่ได้รับจาก Structured Note หลังหักค่าใช้จ่ายและ/หรือสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และเพื่อดำเนินการเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ

**กรณีที่ 2 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event และไม่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้นเลย ตลอดอายุสัญญา**

สมมติ ตลอดอายุการถือ Structured Note ปรากฏเหตุการณ์ ดังนี้

- ไม่เคยเกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event หมายถึง ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงในทุกๆ รอบการพิจารณา (รายเดือน) จนครบอายุสัญญา “ทุกตัว” ในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง “ต่ำกว่า” ระดับราคา Knock-Out Level ที่กำหนด
- และ ไม่เคยเกิดเหตุการณ์ Knock-In Event หมายถึง ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงในทุกๆ รอบการพิจารณา (รายวัน) จนครบอายุสัญญา “ตัวใดตัวหนึ่ง” ในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง “สูงกว่า” ระดับราคา Knock-In Level ที่กำหนด

| หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ | ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น ($P_0$) | ราคาใช้สิทธิ Strike Price Level (Ps) | ระดับราคา Knock-Out Level (KO) | ระดับราคา Knock-In Level (KI) | ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price : $P_6$) | หมายเหตุ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| หุ้น A | 100 USD | 80 USD | 100 USD | 60 USD | 90 | $P_6 < KO$ |
| หุ้น B | 50 USD | 40 USD | 50 USD | 30 USD | 35 | $KI < P_6$ |

ในกรณีที่ 2 นี้ กองทุนจะได้รับ

1. ดอกเบี้ยซึ่งมีการทยอยจ่ายดอกเบี้ยเป็นรายเดือนตั้งแต่เริ่มการลงทุนจนครบอายุสัญญา (รวมกันเป็นจำนวน 6 เดือน) (มูลค่าหน้าตั๋ว x 10% ต่อปี x 1 เดือน (30/365))
   = (1,000,000 x 10% ต่อปี x 30/365)
   = 8,219.18 USD ต่อ เดือน หรือคิดเป็นจำนวนเงินตลอดอายุสัญญา เท่ากับ 49,315.08 USD (รวม 6 เดือน)
   ทั้งนี้ กองทุนจะได้ดอกเบี้ยทุกเดือนตามจำนวนเดือนที่ถือครองสัญญาไปจนกว่าสัญญาจะเข้าเงื่อนไขไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสด และ/หรือเมื่อครบอายุสัญญา ซึ่งผู้ออกหรือคู่สัญญาจะจ่ายดอกเบี้ยให้กับกองทุนเป็นรายเดือนและกองทุนจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการข้อ 7 การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
2. มูลค่าหน้าตั๋ว (Par Value) จำนวน 1,000,000 USD

ดังนั้น ณ สิ้นเดือนที่ 6 ที่เป็นวันครบอายุสัญญา กองทุนจะได้รับเงิน รวมทั้งหมดเท่ากับ 1,049,315.08 USD

สำหรับการลงทุนใน Structured Note กองทุนจะได้รับคืนเงินต้นและผลตอบแทนในสกุลเงิน USD จึงต้องทำการแลกเงิน USD มาเป็นเงินบาท ดังนั้น เงินต้นและดอกเบี้ยที่กองทุนจะได้รับคืนอาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ซึ่งในกรณีที่เงินบาทอ่อนค่าเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนจะสามารถแลกเงินกลับมาเป็นเงินบาทได้มากขึ้น แต่ในกรณีที่เงินบาทแข็งค่าเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนจะสามารถแลกเงินกลับมาเป็นเงินบาทได้น้อยลง

ตัวอย่างเช่น : สมมติให้อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD เป็นดังต่อไปนี้

- อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD ณ วันเริ่มต้นสัญญา เท่ากับ 35 บาท ต่อ 1 USD
- อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date)
  - ◆ กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า เท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 USD
  - ◆ กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า เท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 USD

| การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD | เงินต้น | ดอกเบี้ย (ต่อเดือน) | เงินต้น และดอกเบี้ยรวมที่จะได้รับ ตลอดอายุสัญญา |
|---|---|---|---|
| กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่า เท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 USD | - ณ วันเริ่มต้นสัญญา 1,000,000 USD x 35 บาท = 35,000,000 บาท<br>- ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) 1,000,000 USD x 30 บาท = 30,000,000 บาท | กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยเดือนละ 8,219.18 USD x 30 บาท = 246,575.40 บาท | - เงินต้น 1,000,000 USD x 30 บาท = 30,000,000 บาท<br>- ดอกเบี้ยรับ รวม 6 เดือน 49,315.08 USD x 30 บาท = 1,479,452.40 บาท<br>เงินต้นและดอกเบี้ยรวม 6 เดือน = 1,049,315.08 USD x 30 บาท หรือ เท่ากับ 31,479,452.40 บาท |
| กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่า เท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 USD | - ณ วันเริ่มต้นสัญญา 1,000,000 USD x 35 บาท = 35,000,000 บาท<br>- ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) 1,000,000 USD x 40 บาท = 40,000,000 บาท | กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยเดือนละ 8,219.18 USD x 40 บาท = 328,767.20 บาท | - เงินต้น 1,000,000 USD x 40 บาท = 40,000,000 บาท<br>- ดอกเบี้ยรับ รวม 6 เดือน 49,315.08 USD x 40 บาท = 1,972,603.20 บาท<br>เงินต้นและดอกเบี้ยรวม 6 เดือน = 1,049,315.08 USD x 40 บาท หรือ เท่ากับ 41,972,603.20 บาท |

**กรณีที่ 3 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นทุกตัวในตะกร้าหลักทรัพย์ (Basket) ปิด "สูงกว่า" หรือ "เท่ากับ" ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)**

สมมติ ระหว่างอายุการถือ Structured Note ปรากฏเหตุการณ์ ดังนี้

- ไม่เคยเกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event หมายถึง ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง "ทุกตัว" ในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิงในทุกๆ รอบการพิจารณา (รายเดือน) จนครบอายุสัญญา "ต่ำกว่า" ระดับราคา Knock-Out Level ที่กำหนด
- แต่เคยเกิดเหตุการณ์ Knock-In Event หมายถึง ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงในทุกๆ รอบการพิจารณา (รายวัน) จนครบอายุสัญญา "ทุกตัวหรือตัวใดตัวหนึ่ง" ในตะกร้าหลักทรัพย์ เคยปิดที่ราคา ต่ำกว่าระดับราคา Knock-In Level ที่กำหนด

| หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ | ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น ($P_0$) | ราคาใช้สิทธิ Strike Price Level (Ps) | ระดับราคา Knock-Out Level (KO) | ระดับราคา Knock-In Level (KI) | ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price : $P_6$) | หมายเหตุ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| หุ้น A | 100 USD | 80 USD | 100 USD | 60 USD | 90 | $P_6 > P_s$ |
| หุ้น B | 50 USD | 40 USD | 50 USD | 30 USD | 40 | $P_6 = P_s$ |

ในกรณีนี้ สมมติระหว่างอายุสัญญาที่ลงทุน ปรากฏว่าหุ้น A เคยมีวันใดวันหนึ่งมีราคาปิดที่ 55 USD ซึ่งต่ำกว่าระดับราคา Knock-In Level (60 USD) ที่กำหนด แต่ในวันครบกำหนดไถ่ถอน Structured Note ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้น "ทุกตัว" ในตะกร้าหลักทรัพย์ ปิดที่ราคา "สูงกว่า" หรือ "เท่ากับ" ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) (หุ้น A = 80 USD, หุ้น B = 40 USD)

ในกรณีที่ 3 นี้ กองทุนจะได้รับ

1. ดอกเบี้ยซึ่งมีการทยอยจ่ายดอกเบี้ยเป็นรายเดือนตั้งแต่เริ่มการลงทุนจนครบอายุสัญญา (รวมกันเป็นจำนวน 6 เดือน) (มูลค่าหน้าตั๋ว x 10% ต่อปี x 1 เดือน (30/365))
   = (1,000,000 x 10% ต่อปี x 30/365)
   = 8,219.18 USD ต่อ เดือน หรือคิดเป็นจำนวนเงินตลอดอายุสัญญา เท่ากับ 49,315.08 USD (รวม 6 เดือน)
   ทั้งนี้ กองทุนจะได้ดอกเบี้ยทุกเดือนตามจำนวนเดือนที่ถือครองสัญญาไปจนกว่าสัญญาจะเข้าเงื่อนไขไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสด และ/หรือเมื่อครบอายุสัญญา ซึ่งผู้ออกหรือคู่สัญญาจะจ่ายดอกเบี้ยให้กับกองทุนเป็นรายเดือนและกองทุนจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการข้อ 7 การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
2. มูลค่าหน้าตั๋ว (Par Value) จำนวน 1,000,000 USD

ดังนั้น ณ สิ้นเดือนที่ 6 ที่เป็นวันครบอายุสัญญา กองทุนจะได้รับเงิน รวมทั้งหมดเท่ากับ 1,049,315.08 USD

สำหรับการลงทุนใน Structured Note กองทุนจะได้รับคืนเงินต้นและผลตอบแทนในสกุลเงิน USD จึงต้องทำการแลกเงิน USD มาเป็นเงินบาท ดังนั้น เงินต้นและดอกเบี้ยที่กองทุนจะได้รับคืนอาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ซึ่งในกรณีที่เงินบาทอ่อนค่าเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนจะสามารถแลกเงินกลับมาเป็นเงินบาทได้มากขึ้น แต่ในกรณีที่เงินบาทแข็งค่าเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนจะสามารถแลกเงินกลับมาเป็นเงินบาทได้น้อยลง

ตัวอย่างเช่น : สมมติให้อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD เป็นดังต่อไปนี้

- อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD ณ วันเริ่มต้นสัญญา เท่ากับ 35 บาท ต่อ 1 USD
- อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date)
  - ◆ กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า เท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 USD
  - ◆ กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า เท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 USD

| การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD | เงินต้น | ดอกเบี้ย (ต่อเดือน) | เงินต้นและดอกเบี้ยรวมที่จะได้รับตลอดอายุสัญญา |
|---|---|---|---|
| กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 USD | - ณ วันเริ่มต้นสัญญา<br>1,000,000 USD x 35 บาท = 35,000,000 บาท<br>- ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date)<br>1,000,000 USD x 30 บาท = 30,000,000 บาท | กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยเดือนละ<br>8,219.18 USD x 30 บาท<br>= 246,575.40 บาท | - เงินต้น<br>1,000,000 USD x 30 บาท = 30,000,000 บาท<br>- ดอกเบี้ยรับ รวม 6 เดือน<br>49,315.08 USD x 30 บาท = 1,479,452.40 บาท<br>เงินต้นและดอกเบี้ยรวม 6 เดือน<br>= 1,049,315.08 USD x 30 บาท หรือ<br>เท่ากับ 31,479,452.40 บาท |
| กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าเท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 USD | - ณ วันเริ่มต้นสัญญา<br>1,000,000 USD x 35 บาท = 35,000,000 บาท<br>- ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date)<br>1,000,000 USD x 40 บาท = 40,000,000 บาท | กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยเดือนละ<br>8,219.18 USD x 40 บาท<br>= 328,767.20 บาท | - เงินต้น<br>1,000,000 USD x 40 บาท = 40,000,000 บาท<br>- ดอกเบี้ยรับ รวม 6 เดือน<br>49,315.08 USD x 40 บาท = 1,972,603.20 บาท<br>เงินต้นและดอกเบี้ยรวม 6 เดือน<br>= 1,049,315.08 USD x 40 บาท หรือ<br>เท่ากับ 41,972,603.20 บาท |

**กรณีที่ 4 : ไม่เคยเกิด Knock-Out Event แต่เคยเกิด Knock-In Event ขึ้น แล้วราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งในตะกร้าหลักทรัพย์ (Basket) ปิด "ต่ำกว่า" ระดับราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level)**

| หุ้นอ้างอิงในตะกร้าหลักทรัพย์ | ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น ($P_0$) | ราคาใช้สิทธิ Strike Price Level (Ps) | ระดับราคา Knock-Out Level (KO) | ระดับราคา Knock-In Level (KI) | ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price : $P_6$) | หมายเหตุ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| หุ้น A | 100 USD | 80 USD | 100 USD | 60 USD | 90 | $P_6 > P_s$ |
| หุ้น B | 50 USD | 40 USD | 50 USD | 30 USD | 38 | $P_6 < P_s$ |

สมมติ ระหว่างอายุการถือ Structured Note ปรากฏเหตุการณ์ ดังนี้

- ไม่เคยเกิดเหตุการณ์ Knock-Out Event หมายถึง ราคาปิดของหุ้นอ้างอิง "ทุกตัว" ในตะกร้าหลักทรัพย์ ณ สิ้นวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิงในทุกๆ รอบการพิจารณา (รายเดือน) จนครบอายุสัญญา "ต่ำกว่า" ระดับราคา Knock-Out Level ที่กำหนด
- แต่เคยเกิดเหตุการณ์ Knock-In Event หมายถึง ราคาปิดของหุ้นอ้างอิงในทุกๆ รอบการพิจารณา (รายวัน) จนครบอายุสัญญา "ทุกตัวหรือตัวใดตัวหนึ่ง" ในตะกร้าหลักทรัพย์เคยปิดที่ราคา ต่ำกว่าระดับราคา Knock-In Level ที่กำหนด

ในกรณีนี้ สมมติระหว่างอายุสัญญาที่ลงทุน ปรากฏว่าหุ้น A เคยมีวันใดวันหนึ่งมีราคาปิดที่ 55 USD ซึ่งต่ำกว่าระดับราคา Knock-In Level (60 USD) ที่กำหนด ส่วนหุ้น B มีราคาปิดที่ไม่เคยต่ำกว่า Knock-In Level (30 USD) ที่กำหนด แต่ในวันครบกำหนดไถ่ถอน ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นแต่ละตัวเป็นดังต่อไปนี้

- หุ้น A ปิดที่ราคา 90 USD ซึ่งสูงกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (80 USD) (Strike Price Level)
- หุ้น B ปิดที่ราคา 38 USD ซึ่งต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (40 USD) (Strike Price Level) และเป็นหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานที่ต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์

ในกรณีที่ 4 นี้ กองทุนจะได้รับ

1. ดอกเบี้ยซึ่งมีการทยอยจ่ายดอกเบี้ยเป็นรายเดือนตั้งแต่เริ่มการลงทุนจนครบอายุสัญญา (รวมกันเป็นจำนวน 6 เดือน) (มูลค่าหน้าตั๋ว x 10% ต่อปี x 1 เดือน (30/365))
   = (1,000,000 x 10% ต่อปี x 30/365)
   = 8,219.18 USD ต่อ เดือน หรือคิดเป็นจำนวนเงินตลอดอายุสัญญา เท่ากับ 49,315.08 USD (รวม 6 เดือน)
   ทั้งนี้ กองทุนจะได้ดอกเบี้ยทุกเดือนตามจำนวนเดือนที่ถือครองสัญญาไปจนกว่าสัญญาจะเข้าเงื่อนไขไถ่ถอนด้วยการส่งมอบเป็นเงินสดและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสดและ/หรือเมื่อครบอายุสัญญา ซึ่งผู้ออกหรือคู่สัญญาจะจ่ายดอกเบี้ยให้กับกองทุนเป็นรายเดือนและกองทุนจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนโครงการข้อ 7 การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สำหรับการลงทุนใน Structured Note กองทุนจะได้รับคืนเงินต้นและผลตอบแทนในสกุลเงิน USD จึงต้องทำการแลกเงิน USD มาเป็นเงินบาท ดังนั้น เงินต้นและดอกเบี้ยที่กองทุนจะได้รับคืนอาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันพิจารณาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) ซึ่งในกรณีที่เงินบาทอ่อนค่าเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนจะสามารถแลกเงินกลับมาเป็นเงินบาทได้มากขึ้น แต่ในกรณีที่เงินบาทแข็งค่าเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ กองทุนจะสามารถแลกเงินกลับมาเป็นเงินบาทได้น้อยลง

ตัวอย่างเช่น : สมมติให้อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD เป็นดังต่อไปนี้

- อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD ณ วันเริ่มต้นสัญญา เท่ากับ 35 บาท ต่อ 1 USD
- อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD ณ วันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date)
  - ◆ กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า เท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 USD
  - ◆ กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า เท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 USD

| การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงิน USD | เงินต้น | ดอกเบี้ย (ต่อเดือน) | เงินต้นและดอกเบี้ยรวมที่จะได้รับตลอดอายุสัญญา |
|---|---|---|---|
| กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเท่ากับ 30 บาท ต่อ 1 USD | 1,000,000 USD | กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยเดือนละ<br>8,219.18 USD x 30 บาท = 246,575.40 บาท | ดอกเบี้ยรับ รวม 6 เดือน<br>49,315.08 USD x 30 บาท = 1,479,452.40 บาท |
| กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าเท่ากับ 40 บาท ต่อ 1 USD | 1,000,000 USD | กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยเดือนละ<br>8,219.18 USD x 40 บาท = 328,767.20 บาท | ดอกเบี้ยรับ รวม 6 เดือน<br>49,315.08 USD x 40 บาท = 1,972,603.20 บาท |

2. รับส่งมอบหุ้นอ้างอิง (Underlying) ซึ่งกองทุนจะได้รับหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาผลการดำเนินงานของหุ้นอ้างอิง ดังนี้

$$\text{ผลการดำเนินงาน (\%)} = \left( \frac{\text{ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price)} - \text{ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)}}{\text{ราคาหุ้นอ้างอิงเริ่มต้น (Initial Price)}} \right) \times 100$$

$$\text{ผลการดำเนินงานหุ้น A} = \left( \frac{90 - 100}{100} \right) \times 100 = -10\%$$

$$\text{ผลการดำเนินงานหุ้น B} = \left( \frac{38 - 50}{50} \right) \times 100 = -24\%$$

จึงทำให้กองทุนได้รับส่งมอบหุ้น B ซึ่งเป็นหุ้นอ้างอิงที่มีผลการดำเนินงานต่ำที่สุดในตะกร้าหลักทรัพย์ โดยจำนวนหุ้นที่ได้รับ ดังนี้
= มูลค่าหน้าตั๋ว ÷ ราคาใช้สิทธิ
= 1,000,000 ÷ 40
= 25,000 หุ้น ณ ที่ราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level) คือ 40 USD ต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่สูงกว่าราคาปิดของตลาด ณ วันครบกำหนดอายุการลงทุนใน Structured Note ดังนั้น ณ สิ้นเดือนที่ 6 ที่เป็นวันครบอายุสัญญา กองทุนจะได้รับดอกเบี้ยรวม 6 เดือน เท่ากับ 49,315.08 USD และได้รับหุ้น B จำนวน 25,000 หุ้น ที่ราคา 38 USD ต่อหุ้น ทั้งนี้ เมื่อนำจำนวนหุ้นที่กองทุนได้รับ คูณกับ ราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย (Final Price) ของหุ้น B ปิดที่ราคา 38 USD ซึ่งต่ำกว่าระดับราคาใช้สิทธิ (40 USD) (Strike Price Level) จึงส่งผลให้กองทุนจะมีมูลค่าหุ้นที่ได้รับมอบมาจากสัญญาที่ลงทุนเท่ากับ 950,000 USD (25,000 หุ้น x 38 USD ต่อหุ้น)

หมายเหตุ :

- สมมติฐานต่างๆ ตามข้างต้นเป็นเพียงข้อมูลที่จัดทำเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจในกลไกการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ ประเภท Autocallable Fixed Coupon Note (FCN) โดยมีเงื่อนไขจ่ายดอกเบี้ยอัตราคงที่ (Fixed Coupon) เป็นรายเดือน และมีเงื่อนไขไถ่ถอนเมื่อครบกำหนดโดยการส่งมอบเป็นเงินสดและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดเทียบเท่าเงินสด และ/หรือไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) เท่านั้น มิได้ เป็นการรับประกันเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนนี้
- อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate) เป็นอัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับจากการลงทุนใน Structured Note ที่เป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ FCN มิได้ เป็นอัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับจากการลงทุนในกองทุนนี้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- รายละเอียดต่างๆ ที่กองทุนจะลงทุนจริงอาจมีความแตกต่างจากสมมติฐานและตัวอย่างตามข้างต้นได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาวะตลาด สถานการณ์การลงทุน และหรือปัจจัยอื่นๆ ที่ส่งผลต่อการลงทุนของกองทุน ทั้งนี้ รายละเอียดต่างๆ ที่กองทุนจะลงทุนจริงในแต่ละสัญญา เช่น อัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed Coupon Rate), หุ้นที่เป็น Underlying ในตะกร้าหลักทรัพย์ (Basket), ราคาใช้สิทธิ (Strike Price Level), ราคา Knock-Out Level, ราคา Knock-In Level, และ Observation Date ต่างๆ รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเพื่อเป็นการประกอบการตัดสินใจในการลงทุน บริษัทจัดการจะมีการแจ้งให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสมภายหลังจากที่มีการลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจถึงลักษณะ ความเสี่ยง และเงื่อนไขกองทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน
- ในกรณีที่เกิด Knock-Out Event ขึ้นในวันพิจารณาราคาหุ้นอ้างอิง (Observation Date) และส่งผลให้ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ถูกไถ่ถอนก่อนครบกำหนด และ/หรือเมื่อครบกำหนด บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจากผลตอบแทนและ/หรือมูลค่าหน้าตั๋วที่ได้รับจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) หลังจากหักค่าใช้จ่ายและ/หรือสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อปรากฏอยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยจำนวนเงิน วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน วันทำการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน และ/หรือรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยจะแจ้งให้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการและ/หรือช่องทางอื่นใดที่เหมาะสม
- ในกรณีที่ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ครบกำหนดไถ่ถอนด้วยการส่งมอบหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ในการคำนวณจำนวนหุ้นที่กองทุนจะได้รับหากมีเศษของหุ้นกองทุนจะรับเป็นเงินสกุลดอลล่าร์สหรัฐ (USD) แทน โดยคำนวณราคาของหุ้นนั้นตามราคาหุ้นอ้างอิงสุดท้าย

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) หากราคาของหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) มีการเปลี่ยนแปลงไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ จึงทำให้กองทุนได้รับหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) แทนเงินต้น นอกจากนี้ หากผู้ออกหรือคู่สัญญาที่ลงทุนมีภาระหนี้จากการเข้าทำสัญญาซื้อขายตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) เพิ่มขึ้นเกินกว่าความสามารถในการชำระหนี้จะรับได้ ทำให้กองทุนอาจไม่ได้รับดอกเบี้ยตามที่ตกลงกันไว้และ/หรือไม่ได้รับคืนเงินต้นหรือหุ้นเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) ตามที่ตกลงไว้ได้

การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาทิศทางของหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying) โดยศึกษาจากข้อมูลตลาดแต่ละช่วงเวลาและ/หรือแต่ละสถานการณ์ รวมถึงปัจจัยต่างๆ ที่ส่งผลต่อการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์อ้างอิง ก่อนการตัดสินใจเข้าลงทุน และจะลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) กับผู้ออกหรือคู่สัญญาที่มีสถานะการเงินที่ดีและมั่นคง เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขได้