

## เอกสารให้ความรู้ผู้ลงทุนเกี่ยวกับกองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100 % ของ NAV

เนื้อหาในเอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนเพื่อให้ทราบถึงลักษณะและความเสี่ยงของตราสาร และการตั้งคำถามก่อนลงทุน มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ประกันราคา หรือผลตอบแทนของตราสารที่เสนอขายนั้น เอกสารนี้มีใช้คำแนะนำทางกฎหมาย และมีได้ผูกพันการตีความทางกฎหมายของ ก.ล.ต. แต่อย่างใด

### กองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100 % ของ NAV

- คือกองทุนรวมที่มีความซับซ้อนหรือมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไป (Retail fund)
- กองทุนรวมที่ลงทุนใน derivatives อย่างฟิวเจอร์สหรือออปชั่นส์มากกว่า 100% ของ NAV

ตัวอย่าง : กองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV กับกองทุนรวมทั่วไป

### กองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100 % ของ NAV

ทรัพย์สินในพอร์ต	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ลบ.)	ฐานะใน underlying (ลบ.)
หุ้น	700	700
หุ้นกู้	100	100
เงินสด	50	50
หลักประกันในบัญชี margin ของสัญญาฟิวเจอร์ส (สมมติให้วาง margin 10% ต่อฐานะใน underlying)	150	<b>1,500*</b> (หรือ 150% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)
<b>รวม</b>	<b>1,000</b>	

\*สมมติให้ราคาฟิวเจอร์ส ณ วันเริ่มลงทุนเท่ากับ 1,500 ลบ.

กองทุนรวมทั่วไป

ทรัพย์สินในพอร์ต	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ลบ.)	ฐานะใน underlying (ลบ.)
หุ้น	700	700
หุ้นกู้	100	100
เงินสด	100	100
หลักประกันในบัญชี margin ของสัญญาฟิวเจอร์ส (สมมติให้วาง margin 10% ต่อฐานะใน underlying)	100	<b>1,000*</b> (หรือ 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)
<b>รวม</b>	<b>1,000</b>	

\*สมมติให้ราคาฟิวเจอร์ส ณ วันเริ่มลงทุนเท่ากับ 1,000 ลบ.

กองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV จะส่งผลให้กองทุนมีอัตรากำไรหรืออัตราขาดทุนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป

เปรียบเทียบอัตรากำไรและอัตราขาดทุนระหว่าง กองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV กับกองทุนรวมทั่วไป

กรณีราคาฟิวเจอร์สเพิ่มขึ้น 10 %

กองทุน	ราคาฟิวเจอร์ส ณ วันเริ่มลงทุน	ราคาฟิวเจอร์ส ปัจจุบัน (ลบ.)	กำไรจากฟิวเจอร์ส (ลบ.)	NAV (ลบ.)	กองทุนรวม AI กำไรมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป 5%
กองทุนรวม AI	1,500	1,650	150	1,150 (เพิ่มขึ้น 15%)	
กองทุนรวมทั่วไป	1,000	1,100	100	1,100 (เพิ่มขึ้น 10%)	

**กรณีราคาฟิวเจอร์สลดลง 10%**

กองทุน	ราคาฟิวเจอร์ส ณ วันเริ่มลงทุน	ราคาฟิวเจอร์ส ปัจจุบัน (ลบ.)	ขาดทุนจาก ฟิวเจอร์ส (ลบ.)	NAV (ลบ.)	กองทุนรวม AI ขาดทุน มากกว่ากองทุนรวม ทั่วไป 5%
กองทุนรวม AI	1,500	1,350	-150	850 (ลดลง 15%)	
กองทุนรวมทั่วไป	1,000	900	-100	900 (ลดลง 10%)	

**การลงทุนนี้มีความเสี่ยงอะไร**

ขาดทุนได้มากกว่าและรวดเร็วกว่ากองทุนรวมทั่วไป

**ถามก่อนลงทุน**

คุณควรตอบคำถามเหล่านี้ให้ได้ก่อนลงทุน โดยหาคำตอบจากหนังสือชี้ชวนหรือสอบถามจากคนขาย

- ทำไมต้องลงทุนในกองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV ?**
  - คุณมีทางเลือกการลงทุนอื่นที่ให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกัน แต่ทำความเข้าใจได้ง่ายกว่า หรือเสี่ยงน้อยกว่า ?
  - คุณคาดหวังกำไรหรือผลตอบแทนจากการลงทุนนี้กี่เปอร์เซ็นต์ ?
  - คุณยอมรับผลขาดทุนได้เท่าไร ?
  - คุณพร้อมที่จะรับความเสี่ยงที่มากกว่าการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปไหม ?
- คุณรู้จักกองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV ดีหรือยัง ?**
  - กองทุนรวม AI คืออะไร ? ต่างจากกองทุนรวมทั่วไปอย่างไร ?
  - คุณเข้าใจการลงทุนใน derivatives หรือไม่ ?
  - มีปัจจัยอะไรบ้างที่ทำให้กองทุนรวม AI กำไรมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ?
  - มีปัจจัยอะไรบ้างที่ทำให้กองทุนรวม AI ขาดทุนมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ?
  - ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายมีอะไรบ้าง ? คิดเป็นกี่เปอร์เซ็นต์ ?
  - สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทันทีที่ต้องการหรือไม่ ? จะได้รับเงินจากการขายหน่วยลงทุนคืนภายในกี่วัน ?
  - ถ้าต้องการข้อมูลเพิ่มเติม จะต้องติดต่อใคร ?
  - ถ้ามีปัญหาเกี่ยวกับการลงทุนต้องแจ้งใคร ?

หากไม่สามารถตอบคำถามข้างต้นได้ หรือหนังสือชี้ชวนและผู้ขายไม่สามารถให้คำตอบจนคุณรู้สึกมั่นใจและสบายใจได้ คุณยังไม่ควรลงทุนในผลิตภัณฑ์นี้