

แบบทดสอบความรู้ผู้ลงทุนเกี่ยวกับกองทุนรวม AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV

แบบทดสอบความรู้ชุดนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ท่านทราบถึงลักษณะพื้นฐานของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“derivatives”) และทราบถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน derivatives ในปริมาณที่สูงของกองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีโซรายย่อยที่มีนโยบายการลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนรวมดังกล่าวมีความซับซ้อนและความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวม AI ทั่วไป ดังนั้น เพื่อให้มั่นใจว่าท่านมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยของกองทุนรวม ดังกล่าวอย่างแท้จริง ขอให้ท่านทำแบบทดสอบความรู้นี้ด้วยตนเอง และเลือกคำตอบที่ท่านคิดว่าถูกต้องที่สุด

ข้อ 1.	<p>คำถาม หากท่านมีมุมมองว่า ดัชนี SET50 จะปรับตัวลดลงกว่าระดับปัจจุบันเนื่องด้วยสภาวะการเมืองที่ไม่ปกติ การเข้าไปลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะใดสอดคล้องกับมุมมองท่านมากที่สุด</p> <ul style="list-style-type: none">ก. ซื้อ (long) สัญญา SET50 Futuresข. ขาย (short) สัญญา SET50 Futuresค. ซื้อ (long) สัญญา call option ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นดัชนี SET50ง. ขาย (short) สัญญา put option ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นดัชนี SET50
	<p>วัตถุประสงค์ เข้าใจหลักการและวัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในระดับพื้นฐาน</p>
ข้อ 2.	<p>คำถาม ข้อใดต่อไปนี้เป็นเหตุผลที่ทำให้ท่านตัดสินใจซื้อ (long) สัญญา Futures ที่อ้างอิงกับหุ้น A</p> <ul style="list-style-type: none">ก. ท่านเชื่อว่าราคาของหุ้น A ปัจจุบันสูงเกินไป และจะปรับตัวลดลงในอนาคตข. ท่านเชื่อว่าราคาของหุ้น A ปัจจุบันต่ำเกินไป และจะปรับตัวเพิ่มขึ้นในอนาคตค. ท่านเชื่อว่าราคาของหุ้น A ในอนาคตไม่แตกต่างจากราคาปัจจุบันง. ท่านต้องการป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้น A
	<p>วัตถุประสงค์ มีความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับสัญญา futures</p>
ข้อ 3.	<p>คำถาม ปัจจุบันท่านมีหุ้นของบริษัท ABC อยู่จำนวนหนึ่ง ซึ่งราคาได้เพิ่มขึ้นเกือบ 5 เท่าตัวในเวลา 1 ปีที่ผ่านมา ท่านเกรงว่าราคาหุ้น ABC จะลดลง แต่ในขณะเดียวกันก็ไม่อยากพลาดโอกาสหากราคาของหุ้นนั้นพุ่งขึ้นสูงมากกว่านี้อีก ท่านควรทำเช่นไร</p> <ul style="list-style-type: none">ก. ขาย (short) สัญญา futures ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น ABCข. ซื้อ (long) สัญญา put option ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น ABCค. ขาย (short) สัญญา put option ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น ABCง. ซื้อ (long) สัญญา call option ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น ABC
	<p>วัตถุประสงค์ มีความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับการใช้ option ในการลงทุน</p>

<p>ข้อ 4.</p>	<p>คำถาม หากท่านมีหุ้น XYZ อยู่ใน portfolio ของท่าน และมีมุมมองว่า ในอนาคตราคาของหุ้น XYZ จะค่อนข้างคงที่ ท่านควรเข้าไปลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะใดเพื่อเพิ่มรายได้และสอดคล้องกับมุมมองท่านมากที่สุด</p> <p>ก. ขาย (short) สัญญา futures ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น XYZ</p> <p>ข. ซื้อ (long) สัญญา put option ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น XYZ</p> <p>ค. ซื้อ (long) สัญญา call option ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น XYZ</p> <p>ง. ขาย (short) สัญญา call option ที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นหุ้น XYZ</p>
	<p>วัตถุประสงค์ มีความรู้เกี่ยวกับกลยุทธ์การลงทุนโดยใช้ derivatives</p>
<p>ข้อ 5.</p>	<p>คำถาม ข้อใดอธิบาย leverage ได้ถูกต้อง</p> <p>ก. leverage คือ การมอบหมายการลงทุนให้กับผู้จัดการกองทุนบริหารการลงทุนแทน</p> <p>ข. leverage คือ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงจากการผลขาดทุนของการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์</p> <p>ค. leverage คือ กลยุทธ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ขยายผลกำไรและจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น</p> <p>ง. leverage คือ การสร้างฐานะการลงทุนในทรัพย์สินหรือหลักทรัพย์โดยที่ไม่ต้องจ่ายเงินลงทุนเต็มจำนวน</p>
	<p>วัตถุประสงค์ มีความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับ leverage</p>
<p>ข้อ 6.</p>	<p>คำถาม หากท่านลงทุนในกองทุน AI ที่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ข้อใดต่อไปนี้คือความเสี่ยงจากการลงทุนที่ท่านควรนึกถึงเป็นลำดับแรก</p> <p>ก. กองทุนดังกล่าวมีผลขาดทุนได้มากกว่าและรวดเร็วกว่ากองทุนรวมทั่วไป</p> <p>ข. กองทุนดังกล่าวมีสภาพคล่องต่ำกว่ากองทุนรวมทั่วไป</p> <p>ค. กองทุนดังกล่าวมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมทั่วไป</p> <p>ง. กองทุนดังกล่าวมีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป</p>
	<p>วัตถุประสงค์ เข้าใจความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV</p>
<p>ข้อ 7.</p>	<p>คำถาม จากข้อมูลที่ 1 และ 2 ข้อความใดถูกต้อง</p> <p>ข้อมูลที่ 1: กองทุน A มีการลงทุนในหุ้น XYZ ผ่าน futures โดยมีฐานะการลงทุนคิดเป็น 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)</p> <p>ข้อมูลที่ 2: กองทุน B มีการลงทุนในหุ้น XYZ ผ่าน futures ในลักษณะเดียวกันกับ กองทุน A ทุกประการ แต่มีฐานะการลงทุนคิดเป็น 300% ของ NAV</p> <p>ก. กองทุน A และกองทุน B จะมีผลกำไร (หรือขาดทุน) ในปริมาณเท่ากันตลอด</p> <p>ข. กองทุน B จะมีกำไรมากกว่ากองทุน A ตลอด และหากกองทุน B ขาดทุน ก็จะน้อยกว่ากองทุน A</p> <p>ค. กองทุน B จะกำไรเท่ากับกองทุน A ตลอด แต่หากกองทุน B ขาดทุน ก็จะมากกว่ากองทุน A</p> <p>ง. กองทุน B จะมีผลกำไร (และขาดทุน) ในปริมาณที่มากกว่ากองทุน A ตลอด</p>
	<p>วัตถุประสงค์ เข้าใจผลกระทบของ leverage ต่อผลตอบแทน</p>

<p>ข้อ 8.</p>	<p>คำถาม ข้อใดต่อไปนี้เป็นข้อที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุน AI ซึ่งลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากกว่า 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</p> <p>ก. แม้ว่ากองทุนดังกล่าวจะมีความเสี่ยงต่ำ แต่ก็ให้ผลตอบแทนที่ชนะเงินเฟ้อได้</p> <p>ข. ผู้ลงทุนต้องเซ็นยินยอมให้กองทุนสามารถเรียกเงินเพิ่มเติมจากผู้ลงทุนเพื่อไปเพิ่มทุนได้</p> <p>ค. ผู้ลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่จะขาดทุนสูงตามไปด้วย</p> <p>ง. หากกองทุนดังกล่าวลงทุนในสัญญา Futures เท่านั้น ผู้ลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนสูงโดยมีความเสี่ยงต่ำ</p>
	<p>วัตถุประสงค์ เข้าใจลักษณะที่สำคัญของกองทุน AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV</p>
<p>ข้อ 9.</p>	<p>คำถาม ข้อใดต่อไปนี้เป็นข้อที่สามารถลงทุนในกองทุน AI ซึ่งลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามากกว่า 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิได้</p> <p>ก. ผู้ลงทุนที่สามารถรับผลขาดทุนจากการลงทุนได้เพียงเล็กน้อย</p> <p>ข. ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในกองทุนที่มีสภาพคล่องสูง</p> <p>ค. ผู้ลงทุนที่สามารถรับผลขาดทุนจากการลงทุนได้สูง</p> <p>ง. ผู้ลงทุนที่สามารถรับผลขาดทุนได้บางสถานการณ์ แต่โดยรวมแล้วต้องไม่กินเงินต้น</p>
	<p>วัตถุประสงค์ เข้าใจลักษณะที่สำคัญของกองทุน AI ที่ลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของ NAV</p>

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะพื้นฐานของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“derivatives”) และทราบถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน derivatives ในปริมาณที่สูงของกองทุนรวมทั้งเสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อยที่มีนโยบายการลงทุนใน derivatives มากกว่า 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเป็นอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)