

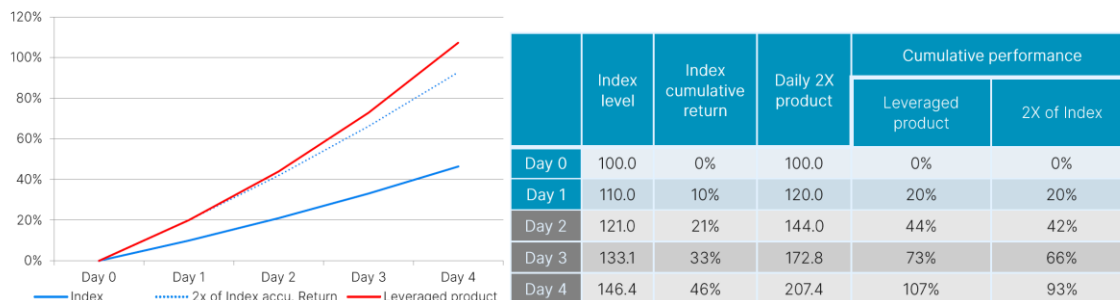
ข้อมูลเพิ่มเติม สามารถพิจารณานำไปปรับใช้ เพื่อแจ้งนักลงทุนเพิ่มเกี่ยวกับรายละเอียดของผลิตภัณฑ์และตัวอย่างในกรณีต่างๆ โดยจะรวมอยู่ในส่วนที่ 1 ด้วยหรือไม่ก็ได้

ตัวอย่างที่ 1: แนวโน้มขาขึ้น (Continuous Upward Trend)

- สมมติว่าดัชนีอ้างอิงปรับเพิ่มขึ้นวันละ 10% เป็นเวลา 4 วันทำการติดต่อกัน
- ผลตอบแทนของกองทุน 2X leveraged ETF จะดีกว่าสองเท่าของผลตอบแทนสะสมของดัชนีอ้างอิง หากถือครองมากกว่าหนึ่งวันทำการ (กรณีไม่มีค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการและไม่มี ความคลาดเคลื่อนในการติดตามดัชนีอ้างอิง)
- จากกราฟและตารางแสดงให้เห็นว่า: ดัชนีอ้างอิงเพิ่มขึ้น 46% ภายใน 4 วัน ในขณะที่กองทุน 2X leveraged ให้ผลตอบแทนสะสมถึง 107% ซึ่งมีผลตอบแทนมากกว่าสองเท่าของผลตอบแทนดัชนีอ้างอิง ที่คำนวณแบบธรรมดา

Scenario 1: Continuous upward trend

Assume the index grows by 10% daily for 4 trading days



2X leveraged ETF's performance is better than two times the benchmark's cumulative performance in general when held for periods longer than one trading day

- Zero management fee and tracking error are assumed.

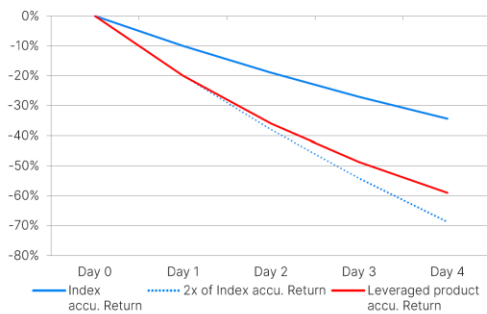
Source : Nasdaq

ตัวอย่างที่ 2 : แนวโน้มขาลงต่อเนื่อง (Continuous Downward Trend)

- สมมติว่าดัชนีอ้างอิงปรับลดลงวันละ 10% เป็นเวลา 4 วันทำการติดต่อกัน
- ผลตอบแทนของกองทุน 2X leveraged จะปรับลดลงน้อยกว่าสองเท่าของผลตอบแทนสะสมของดัชนีอ้างอิง หากถือครองมากกว่าหนึ่งวันทำการ (กรณีไม่มีค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการและไม่มี ความคลาดเคลื่อนในการติดตามดัชนีอ้างอิง)
- จากกราฟและตารางแสดงให้เห็นว่า: ดัชนีอ้างอิงปรับลดลง 34% ภายใน 4 วัน ในขณะที่กองทุน 2X leveraged ให้ผลขาดทุนสะสมที่ 59% ซึ่งมีผลขาดทุนน้อยกว่าสองเท่าของผลตอบแทนดัชนีอ้างอิง ที่คำนวณแบบธรรมดา

Scenario 2: Continuous downward trend

Assume the index falls by 10% daily for 4 trading days



	Index level	Index cumulative return	Daily 2X product	Cumulative performance	
				Leveraged product	2X of Index
Day 0	100.0	0%	100.0	0%	0%
Day 1	90.0	-10%	80.0	-20%	-20%
Day 2	81.0	-19%	64.0	-36%	-38%
Day 3	72.9	-27%	51.2	-49%	-54%
Day 4	65.6	-34%	41.0	-59%	-69%

2X leveraged ETF's performance is **better** than two times the benchmark's cumulative performance in general when held for periods longer than one trading day

- Zero management fee and tracking error are assumed.

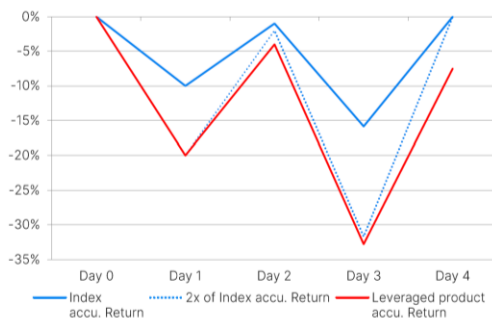
Source : Nasdaq

ตัวอย่างที่ 3 : แนวโน้มการเคลื่อนไหวในกรอบแคบ (Sideway trend)

- สมมติว่าดัชนีอ้างอิงเคลื่อนไหวขึ้นลงในกรอบแคบใกล้เคียงกับราคาต้นทุน
- ผลตอบแทนของกองทุน 2X leveraged จะปรับลดลงต่ำกว่าผลตอบแทนสะสมของดัชนีอ้างอิง หากถือครองมากกว่าหนึ่งวันทำการ (กรณีไม่มีค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการและไม่มีผลขาดทุนจากการติดตามดัชนีอ้างอิง)
- จากกราฟและตารางแสดงให้เห็นว่า: ใน 4 วัน ดัชนีอ้างอิงผันผวนกลับมาอยู่ที่จุดเดิม ในขณะที่กองทุน 2X leveraged ให้ผลขาดทุนสะสมที่ 7% ซึ่งมีผลขาดทุนมากกว่าสองเท่าของผลตอบแทนดัชนีอ้างอิงที่คำนวณแบบธรรมดา

Scenario 3: Volatile market

Assume the index has returned to its previous level in a volatile market



	Index level	Index cumulative return	Daily 2X product	Cumulative performance	
				Leveraged product	2X of Index
Day 0	100.0	0%	100.0	0%	0%
Day 1	90.0	-10%	80.0	-20%	-20%
Day 2	99.0	-1%	96.0	-4%	-2%
Day 3	84.2	-16%	67.2	-33%	-32%
Day 4	100.0	0%	92.5	-7%	0%

2X leveraged ETF's performance is **worse** than two times the benchmark's cumulative performance in general when held for periods longer than one trading day

- Zero management fee and tracking error are assumed.

Source : Nasdaq



บริษัท หลักทรัพย์ ทรีนีตี จำกัด

คำเตือนและข้อกำหนดสำหรับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ Leveraged/Inverse ETFs

Leveraged ETF คือ กองทุนที่ตั้งเป้าให้ผลตอบแทนรายวันเป็นทวีคูณ เมื่อเทียบกับการเคลื่อนไหวของดัชนีอ้างอิง เช่น กองทุน 2X มุ่งหวังให้ผลตอบแทน 2 เท่าของการเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิง

Inverse ETF คือ กองทุนที่ตั้งเป้าให้ผลตอบแทนรายวันในทิศทางตรงข้ามกับดัชนีอ้างอิง เช่น กองทุน -1X มุ่งหวังให้หากดัชนีลดลง 1% กองทุนจะเพิ่มขึ้นประมาณ 1% หรือ กองทุน -2X มุ่งหวังให้ หากดัชนีลดลง 1% กองทุนจะเพิ่มขึ้นประมาณ 2%

คำเตือน: L&I ETFs ออกแบบเพื่อการลงทุนระยะสั้น มุ่งสร้างผลตอบแทนเป็นสัดส่วนกับดัชนีอ้างอิงเป็นรายวัน (Daily reset) และคำนวณผลตอบแทนแบบทบต้น (Compounding Effect) ซึ่งทำให้การถือครองเกินกว่า 1 วันอาจให้ผลตอบแทนเบี่ยงเบนจากสัดส่วนการเปลี่ยนแปลงของดัชนีที่มุ่งหวัง โดยเฉพาะในภาวะที่ตลาดผันผวน นอกจากนี้ การจัดการกองทุนมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง จึงอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนแตกต่างจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี

**ผลิตภัณฑ์นี้ไม่เหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในระยะยาว (buy & hold)
หรือไม่สามารถติดตามการลงทุนได้อย่างสม่ำเสมอ**

ท่านสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ L&I ETFs เพิ่มเติมได้ที่ 0-2088-9100



ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม



ดูวิดีโอ!



TRINITYSECURITIESGROUP



@TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM