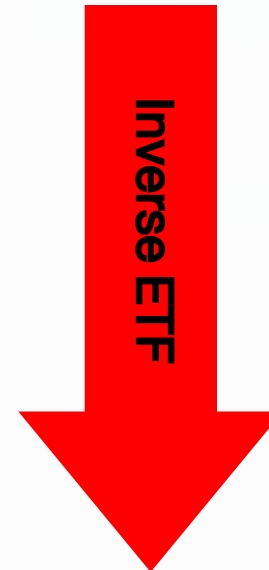
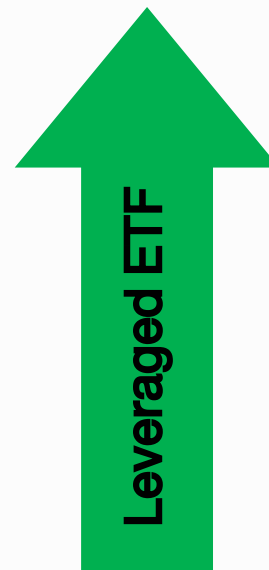


ทำความรู้จักกับ

“Leveraged & Inverse ETFs (L&I ETFs)”

กลยุทธ์สร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น ในทุกสภาวะตลาด



AGENDA

- ETF คืออะไร?
- ทำความรู้จักกับ “L&I ETFs”
- ประโยชน์ของ “L&I ETFs”
- ความเสี่ยงและข้อจำกัดของ “L&I ETFs”

ทำความรู้จักกับ

“Leveraged & Inverse ETFs (L&I ETFs)”

กลยุทธ์สร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น ในทุกสภาวะตลาด

1. ETF คืออะไร?

ETF คืออะไร

ETF หรือ **Exchange Traded Fund** คือ กองทุนรวมดัชนี ที่มีนโยบายการลงทุนตามดัชนีต่างๆ เช่น ตลาดหุ้น ตราสารหนี้ เป็นต้น โดยต้องการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับการเคลื่อนไหวของดัชนีมากที่สุด ซึ่งสามารถซื้อ-ขายได้บนตลาดหลักทรัพย์เสมือนหุ้น 1 ตัว

E = Exchange การซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ (The Stock Exchange)

T = Traded สามารถทำการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบริษัทหลักทรัพย์ (บล.) หรือ โบรกเกอร์ได้เหมือนหุ้น

F = Fund จัดเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) ประเภทหนึ่ง

ข้อแตกต่างระหว่าง Stock, ETF และ Mutual Fund

หัวข้อ	Stock	ETF	Mutual Fund
ราคาซื้อ-ขาย	Real time	Real time	NAV สิ้นวัน
ผลตอบแทน	สูง	ต่ำ-สูง	ต่ำ-สูง
ความเสี่ยง	สูง	ต่ำ-สูง	ต่ำ-สูง
การกระจายการลงทุน	X	/	/

ETF มีข้อดีอย่างไร?

เทรดได้สะดวกบนกระดาน
เหมือน
“หุ้น”



ทางเลือกกระจายการลงทุนในหุ้น
หลายตัว
เหมือน “กองทุนรวม”



เหมาะกับ
มือใหม่หัดลงทุน



มีค่าใช้จ่าย
“Expense Ratio”
ที่ต่ำ

ใช้เงินจำนวนที่น้อย
ก็เริ่มต้นลงทุนได้



รู้ราคาทันที
ไม่ต้องรอ NAV สิ้นวัน



ทำความเข้าใจกับ

“Leveraged & Inverse ETFs (L&I ETFs)”

กลยุทธ์สร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น ในทุกสภาวะตลาด

2. ทำความรู้จักกับ “L&I ETFs”

ทำความรู้จักกับ “L&I ETFs”

Leveraged ETFs คือ ETF ที่ออกแบบมาเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทน สอดคล้องกับดัชนีอ้างอิงแบบทวีคูณ ช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้มากกว่าการลงทุนใน ETF ปกติ เมื่อดัชนีอ้างอิงขึ้น นักลงทุนก็จะได้รับผลประโยชน์จาก Leverage ETFs ตามอัตราทวีคูณที่เลือกลงทุน

ตัวอย่าง Leveraged ETFs

ETF Name	Ticker	Index Tracked	Leveraged	Expense Ratio
ProShares Ultra QQQ	QLD	NASDAQ-100 Index	2x	0.95%
ProShares Ultra Semiconductors	USD	Dow Jones U.S. Semiconductors Index	2x	0.95%
Direxion Daily CSI China Internet Index Bull 2x Shares	CWEB	CSI Overseas China Internet Index	2x	1.25%

As of 20/03/25

ทำความรู้จักกับ “L&I ETFs”

Inverse ETFs คือ ETF ที่ออกแบบมาเพื่อมุ่งหวังผลตอบแทน สวนทาง กับดัชนีอ้างอิง และสร้างผลตอบแทนแบบทวีคูณได้ ช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้มากกว่าการลงทุนใน ETF ปกติ เมื่อดัชนีอ้างอิงลง นักลงทุนก็จะได้รับผลประโยชน์จาก **Leverage ETFs** ตามอัตราทวีคูณที่เลือกลงทุน

ตัวอย่าง Inverse ETFs

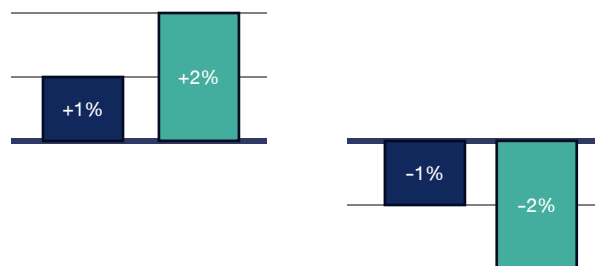
ETF Name	Ticker	Index Tracked	Leveraged	Expense Ratio
ProShares Short MSCI Emerging Markets	EUM	MSCI Emerging Markets Index	-1x	0.95%
ProShares Short QQQ	PSQ	NASDAQ-100 Index	-1x	0.95%
ProShares UltraShort Semiconductors	SSG	Dow Jones U.S. Semiconductors Index	-2x	0.95%
ProShares UltraShort S&P500	SDS	S&P500 Index	-2x	0.89%

As of 20/03/25

การคำนวณผลตอบแทน

Leveraged ETF (2x)

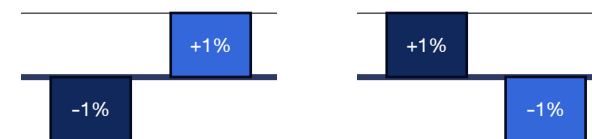
มุ่งหวังผลตอบแทน ทวีคูณ จากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง



■ ดัชนี ■ Leveraged ETF (2x)

Inverse ETF (-1x)

มุ่งหวังผลตอบแทน ตรงกันข้าม กับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง



■ ดัชนี ■ Inverse ETF (-1x)

ทำความเข้าใจกับ

“Leveraged & Inverse ETFs (L&I ETFs)”

กลยุทธ์สร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น ในทุกสภาวะตลาด

3. ประโยชน์ของ “L&I ETFs”

ประโยชน์ของ “L&I ETFs”

1. สามารถใช้ L&I ETFs สร้างผลตอบแทนได้ทั้งในสถานะตลาดขาขึ้นและขาลง
2. มีความหลากหลายของสินทรัพย์อ้างอิง ให้ผู้ลงทุนเลือกลงทุน
3. สามารถสร้างผลตอบแทนแบบทวีคูณ
4. สามารถใช้บริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนได้ เช่น ใช้ Inverse ETF บริหารความเสี่ยงพอร์ต ในช่วงตลาดขาลง เป็นต้น

ทำความเข้าใจกับ

“Leveraged & Inverse ETFs (L&I ETFs)”

กลยุทธ์สร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น ในทุกสภาวะตลาด

4. ความเสี่ยงและข้อจำกัดของ “L&I ETFs”

ความเสี่ยงและข้อจำกัดของ “L&I ETFs”

1. ความเสี่ยงจากผลตอบแทนแบบทวิคูณ : มีโอกาสได้ทั้งกำไร และขาดทุน ได้มากกว่าการลงทุนใน ETFs ทั่วไป
2. ความเสี่ยงด้านผลตอบแทน : หากลงทุนมากกว่า 1 วัน ผลตอบแทนอาจแตกต่างจากผลตอบแทนที่คาด โดยเฉพาะในช่วงที่ตลาดผันผวนสูง ผลตอบแทนมักจะแย่กว่าผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับของดัชนีอ้างอิง จึงอาจไม่เหมาะกับการถือลงทุนระยะยาว
3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด : หากตลาดเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เอื้อต่อสินทรัพย์ที่ลงทุน ผู้ลงทุนอาจเผชิญกับการขาดทุนได้
4. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง : หากตลาดไม่เอื้ออำนวย นักลงทุนอาจประสบปัญหาในการขายสินทรัพย์หรือถอนเงินลงทุน รวมถึงอาจต้องเผชิญกับค่าธรรมเนียมหรือค่าปรับต่าง ๆ จากการบังคับขายสินทรัพย์ก่อนกำหนด
5. มีโอกาสที่ผู้ออกอาจเปลี่ยนวิธีคำนวณหรือข้อมูลอื่นๆ ได้มากกว่า ETFs ปกติทั่วไป
6. ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการสูงกว่า ETFs ปกติทั่วไป