



# ดัชนีอ้างอิงของแบบประกัน บี ทูเกตเทอร์ เซฟฟลัส อินเด็กซ์ (แบบมีผลตอบแทนตามดัชนีอ้างอิง (INDEX-LINKED))

ข้อมูล ณ วันที่ 20 พ.ค. 2569

วันที่ออกกรมธรรม์	วันคำนวณมูลค่าวันแรก	ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก	อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก (หน่วย : บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ)	อัตรา การมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี	วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 14	ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 14	วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 15	ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 15	วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 16	ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 16	ประมาณการผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนดสัญญาตามสูตรคำนวณ (คำนวณด้วยข้อมูลราคา ณ ปัจจุบัน)
20 พ.ค. 2569 – 31 พ.ค. 2569	10 มิ.ย. 2569			75%	20 เม.ย. 2583		22 เม.ย. 2584		21 เม.ย. 2585		

## สูตรคำนวณประมาณการผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนดสัญญา

$$\begin{aligned}
 & \text{จำนวนเบี้ย} \times \frac{\text{มูลค่าสุดท้ายของดัชนีปีที่ 16}}{\text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าดัชนีวันแรก}} \times \text{อัตรการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี} \times \left\{ \text{ค่าเฉลี่ยของระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่า 3 ปีสุดท้าย} \left( \text{Max} \left( 0, \frac{\text{ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 14}}{\text{ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่า วันแรก}} - 100\% \right), \text{Max} \left( 0, \frac{\text{ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 15}}{\text{ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่า วันแรก}} - 100\% \right), \text{Max} \left( 0, \frac{\text{ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 16}}{\text{ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่า วันแรก}} - 100\% \right) \right\}
 \end{aligned}$$

### คำอธิบาย

- PR (Participation rate) คือ อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตามที่บริษัทกำหนด ซึ่งเท่ากับ 75%
- $\text{Max} \left( 0, \frac{\text{ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 14}}{\text{ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก}} - 100\% \right)$  คือการเปลี่ยนแปลงของระดับดัชนีเทียบระหว่างวันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 14 กับวันคำนวณมูลค่าวันแรก โดยการเปลี่ยนแปลงจะมีค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์
- $\text{Max} \left( 0, \frac{\text{ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 15}}{\text{ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก}} - 100\% \right)$  คือการเปลี่ยนแปลงของระดับดัชนีเทียบระหว่างวันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 15 กับวันคำนวณมูลค่าวันแรก โดยการเปลี่ยนแปลงจะมีค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์
- $\text{Max} \left( 0, \frac{\text{ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 16}}{\text{ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก}} - 100\% \right)$  คือการเปลี่ยนแปลงของระดับดัชนีเทียบระหว่างวันเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 16 กับวันคำนวณมูลค่าวันแรก โดยการเปลี่ยนแปลงจะมีค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์



# ดัชนีอ้างอิงของแบบประกัน บี ทุกเกอร์ เซฟฟลัส อินดิคซ์ (แบบมีผลตอบแทนตามดัชนีอ้างอิง (INDEX-LINKED))

## หมายเหตุ

- ดัชนีอ้างอิง หมายถึง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/multi-asset/sp-500-futures-12-intraday-edge-growth-tca-15-decrement-index/#overview>
- ดัชนี S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER เป็นดัชนีที่ลงทุนอ้างอิงสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของดัชนี S&P 500 (S&P 500 Futures) โดยใช้กลยุทธ์แบบเลเวอเรจ (Leveraged Strategy) เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน มีกลไกการควบคุมความผันผวนที่เกิดขึ้นในระหว่างวัน (Intraday volatility control mechanism) เพื่อกำหนดความผันผวนอยู่ที่ระดับประมาณ 12% ต่อปี ส่งผลให้ในกรณีที่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของดัชนี S&P 500 มีความผันผวนสูง ดัชนีอ้างอิงนี้จะลดระดับการลงทุนลง ในทางกลับกัน หากตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีความผันผวนน้อย ดัชนีอ้างอิงนี้จะเพิ่มระดับการลงทุนให้เหมาะสม ดัชนีอ้างอิงนี้ยังมีการปรับการลงทุนตามแนวโน้มของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Trend factor) และใช้ข้อมูลการเคลื่อนไหวของราคาในช่วงกลางคืน (Overnight Signal) เพื่อช่วยปรับการลงทุนให้สอดคล้องกับทิศทางตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในวันถัดไปอีกด้วย นอกจากนี้ ดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER มีการปรับค่าต้นทุนธุรกรรม (Transaction Cost Adjustment: TCA) และมีการหักค่าใช้จ่าย 1.5% ต่อปี สำหรับปัจจัยลดค่าดัชนี (Decrement) เพื่อเป็นค่าดำเนินงานและการทำธุรกรรมต่าง ๆ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลให้ผลการตอบแทนของดัชนีนี้ อาจต่ำกว่าเมื่อเทียบกับดัชนี S&P 500 ทั้งนี้ ในช่วงปีที่ตลาดขาขึ้น ผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER อาจต่ำกว่าดัชนี S&P 500 เนื่องจากมีกลไกการควบคุมความผันผวน มีการติดตามและปรับระดับความเสี่ยงระหว่างวัน และสัญญาณจากการเคลื่อนไหวของราคาข้ามคืน เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ในช่วงปีที่ตลาดปรับตัวลง ดัชนีดังกล่าวมีข้อดี คือ สามารถปรับพอร์ตแบบ intraday เพื่อหลีกเลี่ยงการปรับตัวลงแบบฉับพลัน (Crash) และช่วยลดความเสียหายในช่วงที่ตลาดเกิด Drawdown ได้ดีกว่าดัชนี S&P 500 ปกติโดยทั่วไป ดัชนีอ้างอิงมักให้ผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนี S&P 500 และอาจให้ผลตอบแทนเป็นศูนย์ได้ในกรณีที่ตลาดไม่เอื้ออำนวย ซึ่งหากในกรณีที่ผลตอบแทนเป็นศูนย์ จะไม่มีการจ่ายผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงเมื่อครบกำหนดสัญญา ในกรณีที่เสียชีวิต หรือเวนคืนกรมธรรม์ก่อนครบกำหนดสัญญา ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงที่บริษัทจ่ายอาจจะมีมูลค่าแตกต่างจากค่าดัชนีอ้างอิงในขณะนั้น ท่านสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/multi-asset/sp-500-futures-12-intraday-edge-growth-tca-15-decrement-index/#data>
- บริษัทมีการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ (Call Option) ซึ่งจะจ่ายผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง โดยผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงเป็นผลประโยชน์ที่ไม่รับรองการจ่าย และขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงของระดับดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER และอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินบาทกับดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามสัญญาตราสารอนุพันธ์ระหว่างบริษัทและธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น. เอ. (คู่สัญญาตราสารอนุพันธ์) ทั้งนี้ การจ่ายผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขข้อกำหนดและวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงที่บริษัทพิจารณาเห็นสมควร
- เนื่องจากดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER มีการคำนวณในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา บริษัทจะทำการแปลงผลการดำเนินงานให้เป็นสกุลเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศในวันคำนวณมูลค่าระดับดัชนีวันแรกกับวันทำการถัดไปนับจากวันคำนวณมูลค่าสุดท้ายของดัชนีปีที่ 16 โดยอัตราแลกเปลี่ยนจะอ้างอิงอัตราที่บริษัทซื้อเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา สำหรับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าดัชนีวันแรก และอัตราที่บริษัทขายเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาสำหรับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการถัดไปนับจากวันคำนวณมูลค่าดัชนีวันสุดท้ายของดัชนีปีที่ 16 โดยบริษัทจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ดีที่สุดเปรียบเทียบอย่างน้อย 3 ธนาคาร ในกรณีที่สกุลเงินบาทไทยแข็งค่ามากขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา จะส่งผลให้ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงอาจลดลง หรือในกรณีที่สกุลเงินบาทไทยอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา จะส่งผลให้ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงอาจเพิ่มขึ้น เนื่องจากการคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ใช้สกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลให้ผลประโยชน์ดังกล่าวมีมูลค่าที่ได้รับเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ เมื่อแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทไทย



## ดัชนีอ้างอิงของแบบประกัน บี ทุกเกอร์ เซฟฟลัส อินเด็กซ์ (แบบมีผลตอบแทนตามดัชนีอ้างอิง (INDEX-LINKED))

- บริษัทมีนโยบายลงทุนในดัชนีอ้างอิงภายใน 45 วันนับจากวันออกกรมธรรม์ โดยบริษัทจะเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 14 และ 15 ภายใน 45 วันก่อนวันครบรอบปีกรมธรรม์ที่ 14 และ 15 ตามลำดับ และบริษัทจะเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 16 พร้อมกับคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงภายใน 45 วัน ก่อนวันครบกำหนดสัญญา
- ในกรณีที่ผู้คำนวณดัชนีอ้างอิง หรือผู้จัดทำดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER ได้ยกเลิกการจัดทำ หรือมีการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดของดัชนีอ้างอิงที่กระทบต่อผลประโยชน์ของผู้เอาประกันภัย รวมถึงในกรณีที่เกิดเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้สัญญาระหว่างบริษัทและคู่สัญญาตราสารอนุพันธ์ และหรือสัญญาระหว่างบริษัทและผู้คำนวณดัชนีอ้างอิง หรือผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงสิ้นสุดลง บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการจัดหาดัชนีอ้างอิงใหม่ และหรือคู่สัญญาตราสารอนุพันธ์ใหม่มาทดแทนตามความเหมาะสมภายใต้ดุลพินิจของบริษัท บริษัทจะดำเนินการออกบันทึกสลักหลังแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้เอาประกันภัยทราบเป็นลายลักษณ์อักษร หากบริษัทไม่สามารถหาดัชนีอ้างอิงใหม่ และหรือคู่สัญญาตราสารอนุพันธ์ใหม่มาทดแทนได้ บริษัทจะทำการชำระมูลค่าที่บริษัทได้รับจากการยกเลิกการคำนวณดัชนีอ้างอิงภายในสิบห้าวัน (15 วัน) นับจากวันที่บริษัทได้รับมูลค่าจากการยกเลิกการคำนวณดัชนีอ้างอิง โดยหลังจากที่บริษัทได้ชำระมูลค่าดังกล่าวแล้วให้ถือว่าผลประโยชน์นี้เป็นอันสิ้นสุดลง
- ผู้ขอเอาประกันภัยควรศึกษาทำความเข้าใจรายละเอียดข้อกำหนดและเงื่อนไขของความคุ้มครอง รวมทั้งข้อยกเว้นไม่คุ้มครองของผลิตภัณฑ์ประกันภัย และเงื่อนไขที่เอเอเอประกาศ ก่อนตัดสินใจทำประกันภัยทุกครั้ง
- ข้อกำหนดและเงื่อนไขของความคุ้มครองจะระบุไว้ในกรมธรรม์ประกันภัยที่ออกให้กับผู้ถือกรมธรรม์