

เอกสารสรุปสาระสำคัญ ดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER และ
ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง

ของการประกันภัยแบบ บี ทูเกตเทอร์ เซฟพลัส อินเด็กซ์ (แบบมีผลตอบแทนตามดัชนีอ้างอิง (Index-Linked))

เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่าน เอไอเอไคร์ขอสรุปประเด็นสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER และผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ดังนี้

1) กลไกและคุณลักษณะสำคัญ ของ S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index ER

การควบคุมความผันผวน (เป้าหมาย 12%)	ดัชนีใช้กลไกการควบคุมความผันผวนภายในวัน (Intraday Volatility Control) เพื่อบริหารความเสี่ยง โดยตั้งเป้าหมายความผันผวนไว้ที่ระดับ 12% ซึ่งหมายความว่า ดัชนีจะมีการปรับสัดส่วนการลงทุน ใน S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER อย่างต่อเนื่อง เพื่อควบคุมความผันผวนของผลตอบแทนระหว่างวันให้อยู่ในกรอบที่กำหนด
Intraday Volatility Control	ดัชนีนี้มีการติดตามและปรับระดับความเสี่ยงระหว่างวัน ทำให้สามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาดได้อย่างทันท่วงที ซึ่งแตกต่างจากกลยุทธ์ทั่วไปที่ปรับพอร์ตเพียงวันละครั้ง ณ สิ้นวัน
Volatility Rotation	ดัชนีมีการสลับการใช้ตัวชี้วัดความผันผวนระหว่าง <ul style="list-style-type: none"> • Implied Volatility (ความผันผวนที่ตลาดคาดการณ์ล่วงหน้า) และ • Realized Volatility (ความผันผวนที่เกิดขึ้นจริงในอดีต) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการตั้งเป้าหมายความผันผวน และช่วยให้สามารถปรับความผันผวนให้เข้าสู่ระดับเป้าหมายได้รวดเร็วมากขึ้นเมื่อสภาพตลาดมีการเปลี่ยนแปลง
การปรับต้นทุนธุรกรรม (Transaction Cost Adjustment: TCA)	ดัชนีคำนึงถึงต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายและการต่ออายุสัญญา (Roll) ของ S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER ทำให้ผลการดำเนินงานของดัชนีสะท้อนผลตอบแทนที่สามารถทำซ้ำได้จริง (Replicable Returns)
Decrement Factor (หักออก 1.5% ต่อปี)	มีการหักผลตอบแทนดัชนีในอัตราคงที่ 1.5% ต่อปี ซึ่งเป็นคุณลักษณะเพิ่มเติมที่ออกแบบมาเพื่อลดต้นทุนของออปชันประเภท Call และช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของผลตอบแทนจากออปชันหลังการปรับต้นทุน

กล่าวโดยสรุป คือ 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

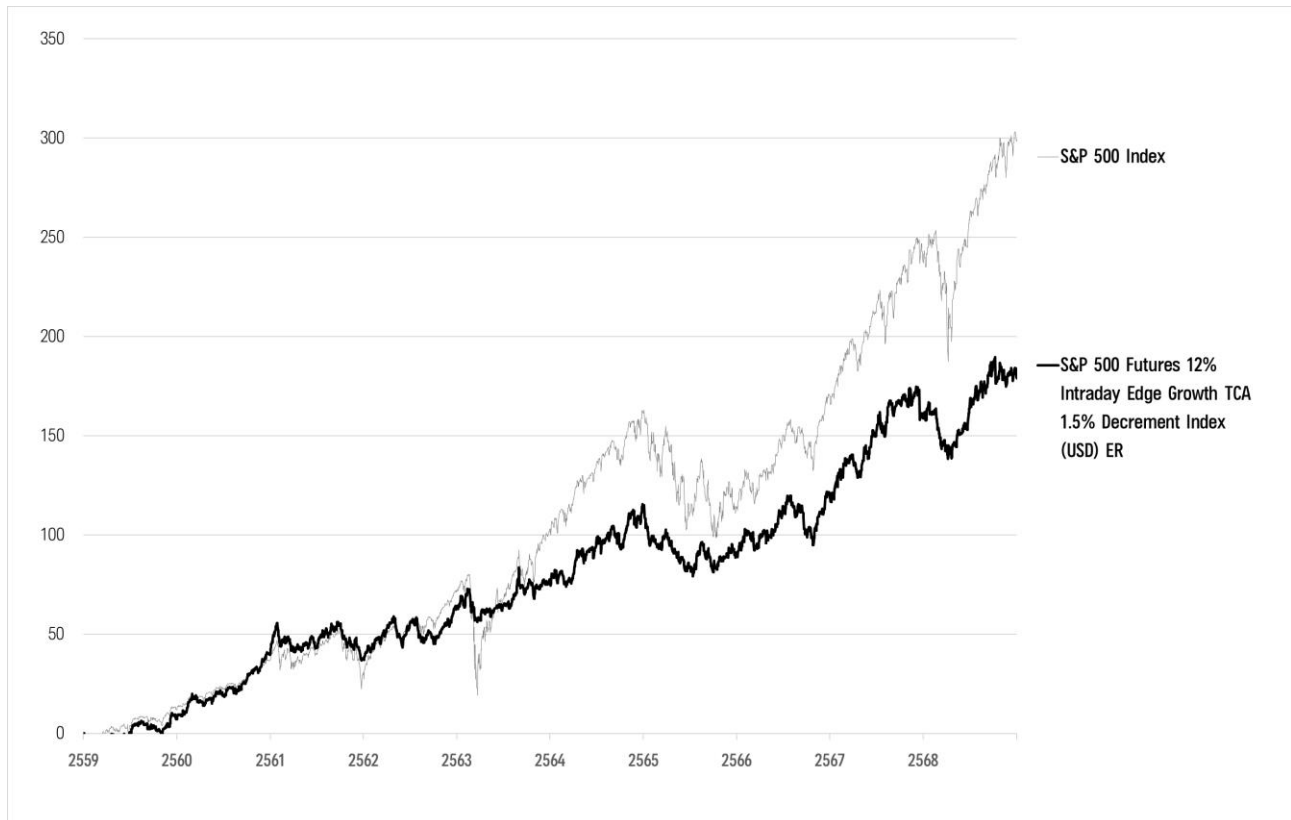
นอกจากนี้ ดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER มีการปรับค่าต้นทุนธุรกรรม (Transaction Cost Adjustment: TCA) และมีการหักค่าใช้จ่าย 1.5% ต่อปี สำหรับปัจจัยลดค่าดัชนี (Decrement) เพื่อเป็นค่าดำเนินงานและการทำธุรกรรมต่าง ๆ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลให้ผลการตอบแทนของดัชนีนี้ 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 และอาจให้ผลตอบแทนเป็นศูนย์ได้ในกรณีที่ตลาดไม่

เชื้ออำนาจ 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>

ผลการดำเนินงานในอดีตของดัชนีอ้างอิง S&P 500 กับ S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER



หมายเหตุ

- ดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER เปิดตัวเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2568 โดยข้อมูลก่อนวันเปิดตัวเป็นผลการทดสอบย้อนหลังเชิงสมมติ ไม่ใช่ผลการดำเนินงานจริง และอาจมีความเอนเอียงจากการมองย้อนหลังหรือข้อมูลที่ไม่สามารถสะท้อนความเสี่ยงทั้งหมด ผลตอบแทนจริงอาจแตกต่างและอาจต่ำกว่าผลทดสอบย้อนหลัง ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ใช่ข้อบ่งชี้ของผลลัพธ์ในอนาคต ข้อมูลทดสอบย้อนหลังอาจอิงสมมติฐานแบบ Backward Data Assumption กรุณา ดู Performance Disclosure สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติม
- ที่มา: Factsheet: Strategy S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER

2) ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง

ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงซึ่งเป็นผลประโยชน์ที่ได้รับรองการจ่าย และขึ้นอยู่กับ การเปลี่ยนแปลงของระดับดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER และอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินบาทกับ ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามสัญญาตราสารอนุพันธ์ระหว่างบริษัทและ ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็ม. เอ (คู่สัญญาตราสารอนุพันธ์) ทั้งนี้การจ่ายผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขข้อกำหนดและวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงที่บริษัทพิจารณาเห็นสมควร โดยผู้เอาประกันภัยสามารถอ้างอิงรายละเอียดเกี่ยวกับผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงได้บนเว็บไซต์ของบริษัทเอไอเอ

ในกรณีที่ผู้คำนวณดัชนีอ้างอิง หรือผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงข้างต้นได้ยกเลิกการจัดทำ หรือมีการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดของดัชนีอ้างอิงที่กระทบต่อผลประโยชน์ของผู้เอาประกันภัย รวมถึงในกรณีที่เกิดเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้สัญญาระหว่างบริษัทและคู่สัญญาตราสารอนุพันธ์ และหรือสัญญาระหว่างบริษัทและผู้คำนวณดัชนีอ้างอิง หรือผู้จัดทำดัชนีอ้างอิงสิ้นสุดลง บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการจัดหา

ดัชนีอ้างอิงใหม่ และหรือคู่สัญญาตราสารมาทดแทนตามความเหมาะสมภายใต้ดุลพินิจของบริษัท บริษัทจะดำเนินการออกบันทึกสลักหลังแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้เอาประกันภัยทราบเป็นลายลักษณ์อักษร หากบริษัทไม่สามารถหาดชนีอ้างอิงมาหรือคู่สัญญาตราสารอนุพันธ์ใหม่มาทดแทนได้ บริษัทจะทำการชำระมูลค่าที่บริษัทได้รับจากการยกเลิกการคำนวณดัชนีอ้างอิงภายในสิบห้าวัน (15 วัน) นับจากวันที่บริษัทได้รับมูลค่าจากการยกเลิกการคำนวณดัชนีอ้างอิง โดยหลังจากที่บริษัทได้ชำระมูลค่าดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าผลประโยชน์นี้เป็นอันสิ้นสุดลง

ตัวอย่างการจ่ายผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง

ผู้เอาประกันภัยเพศหญิง อายุ 45 ปี จำนวนเงินเอาประกันภัย 1,000,000 บาท ชำระเบี้ยประกันภัยรายปี 990,000 บาท เป็นระยะเวลา 3 ปี ชำระเบี้ยประกันภัยรวมทั้งหมดตลอดสัญญา 2,970,000 บาท

กรณีที่ 1: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าวันสุดท้าย มากกว่า อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก

ตัวอย่างสถานการณ์ ผลตอบแทนจากการลงทุน โดยเฉลี่ย ณ วันครบกำหนดสัญญา	ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง (บาท)	ผลประโยชน์เงินสด กรณีมีชีวิตอยู่ตลอดสัญญา (บาท)	รวมผลประโยชน์เงินสด กรณีมีชีวิตอยู่ตลอดสัญญา และ ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง (ถ้ามี) (บาท)
สถานการณ์ขั้นต่ำ	0.00	3,060,000.00	3,060,000.00
สถานการณ์ที่ 1: 1.00% ต่อปี	418,413.60	3,060,000.00	3,478,413.60
สถานการณ์ที่ 2: 3.00% ต่อปี	1,451,201.40	3,060,000.00	4,511,201.40
สถานการณ์ที่ 3: 5.00% ต่อปี	2,808,164.70	3,060,000.00	5,868,164.70

ตัวอย่างการคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนดสัญญา

$$\begin{aligned}
 & \left\{ \begin{array}{l} \text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการถัดไป} \\ \text{นับจากวันคำนวณ} \\ \text{มูลค่าสุดท้าย} \\ \text{ของดัชนีปีที่ 16} \\ \text{อัตราแลกเปลี่ยน} \\ \text{ณ วันคำนวณ} \\ \text{มูลค่าดัชนีวันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{อัตรากรมมีส่วนร่วม} \\ \text{ในผลตอบแทน} \\ \text{ที่เกิดจาก} \\ \text{การเปลี่ยนแปลง} \\ \text{ของดัชนี} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ค่าเฉลี่ยของ} \\ \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันคำนวณ} \\ \text{มูลค่า 3 ปี} \\ \text{สุดท้าย} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ดัชนี} \\ \text{ของปีกรมธรรม์ที่ 14} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ดัชนี} \\ \text{ของปีกรมธรรม์ที่ 15} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ดัชนี} \\ \text{ของปีกรมธรรม์ที่ 16} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \\
 \\
 & 2,970,000 \times \frac{35}{30} \times 75\% \times \left\{ \text{Avg} \left(\text{Max} \left(0, \frac{197.99}{100} - 100\% \right), \text{Max} \left(0, \frac{207.89}{100} - 100\% \right), \text{Max} \left(0, \frac{218.29}{100} - 100\% \right) \right) \right\} \\
 & \text{ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนดสัญญา} = 2,808,164.70 \text{ บาท}
 \end{aligned}$$

สมมติฐานที่ใช้คำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง

- ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนจากการลงทุนเฉลี่ยอยู่ที่ 5%
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าดัชนีวันแรก = 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการถัดไป นับจากวันคำนวณมูลค่าสุดท้ายของดัชนีปีที่ 16 = 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตรากรมมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตามที่บริษัทกำหนด ซึ่งเท่ากับ 75%
- ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยแพร่ระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 14, 15, 16 คือ 197.99, 207.89, 218.29 ตามลำดับ
- ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก = 100

กรณีที่ 2: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าวันสุดท้าย น้อยกว่า อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก

ตัวอย่างสถานการณ์ ผลตอบแทนจากการลงทุน โดยเฉลี่ย ณ วันครบกำหนดสัญญา	ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง (บาท)	ผลประโยชน์เงินคืน กรณีมีชีวิตอยู่ตลอดสัญญา (บาท)	รวมผลประโยชน์เงินคืน กรณีมีชีวิตอยู่ตลอดสัญญา และ ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง (ถ้ามี) (บาท)
สถานการณ์ขั้นต่ำ	0.00	3,060,000.00	3,060,000.00
สถานการณ์ที่ 1: 1.00% ต่อปี	307,395.00	3,060,000.00	3,367,395.00
สถานการณ์ที่ 2: 3.00% ต่อปี	1,066,200.30	3,060,000.00	4,126,200.30
สถานการณ์ที่ 3: 5.00% ต่อปี	2,063,140.20	3,060,000.00	5,123,140.20

ตัวอย่างการคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนดสัญญา

$$\begin{aligned}
 & \left\{ \begin{array}{l} \text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการถัดไป} \\ \text{นับจากวันคำนวณ} \\ \text{มูลค่าสุดท้าย} \\ \text{ของดัชนีที่ 16} \\ \text{อัตราแลกเปลี่ยน} \\ \text{ณ วันคำนวณ} \\ \text{มูลค่าดัชนีวันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{อัตรากรมมีส่วนร่วม} \\ \text{ในผลตอบแทน} \\ \text{ที่เกิดจาก} \\ \text{การเปลี่ยนแปลง} \\ \text{ของดัชนี} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ค่าเฉลี่ยของ} \\ \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันคำนวณ} \\ \text{มูลค่า 3 ปี} \\ \text{สุดท้าย} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ระดับดัชนี} \\ \text{ของปีกรมธรรม์ที่ 14} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ระดับดัชนี} \\ \text{ของปีกรมธรรม์ที่ 15} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ระดับดัชนี} \\ \text{ของปีกรมธรรม์ที่ 16} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \\
 \\
 & 2,970,000 \times \frac{30}{35} \times 75\% \times \left\{ \text{Avg} \left(\text{Max} \left(0, \frac{197.99}{100} - 100\% \right), \text{Max} \left(0, \frac{207.89}{100} - 100\% \right), \text{Max} \left(0, \frac{218.29}{100} - 100\% \right) \right) \right\} \\
 & \text{ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนดสัญญา} = 2,063,140.20 \text{ บาท}
 \end{aligned}$$

สมมติฐานที่ใช้คำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง

- ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนจากการลงทุนเฉลี่ยอยู่ที่ 5%
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าดัชนีวันแรก = 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการถัดไป นับจากวันคำนวณมูลค่าสุดท้ายของดัชนีปีที่ 16 = 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตามที่บริษัทกำหนด ซึ่งเท่ากับ 75%
- ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยแพร่ระดับดัชนีของปีกรมธรรม์ที่ 14, 15, 16 คือ 197.99, 207.89, 218.29 ตามลำดับ
- ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก = 100

กรณีที่ 3: อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าวันสุดท้าย เท่ากับ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก

ตัวอย่างสถานการณ์ ผลตอบแทนจากการลงทุน โดยเฉลี่ย ณ วันครบกำหนดสัญญา	ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง (บาท)	ผลประโยชน์เงินคืน กรณีมีชีวิตอยู่ตลอดสัญญา (บาท)	รวมผลประโยชน์เงินคืน กรณีมีชีวิตอยู่ตลอดสัญญา และ ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง (ถ้ามี) (บาท)
สถานการณ์ขั้นต่ำ	0.00	3,060,000.00	3,060,000.00
สถานการณ์ที่ 1: 1.00% ต่อปี	358,657.20	3,060,000.00	3,418,657.20
สถานการณ์ที่ 2: 3.00% ต่อปี	1,243,895.40	3,060,000.00	4,303,895.40
สถานการณ์ที่ 3: 5.00% ต่อปี	2,406,977.10	3,060,000.00	5,466,977.10

ตัวอย่างการคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนดสัญญา

$$\begin{aligned}
 & \left\{ \begin{array}{l} \text{อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการถัดไป} \\ \text{นับจากวันคำนวณ} \\ \text{มูลค่าสุดท้าย} \\ \text{ของดัชนีปี 16} \\ \text{อัตราแลกเปลี่ยน} \\ \text{ณ วันคำนวณ} \\ \text{มูลค่าดัชนีวันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{อัตราการมีส่วนร่วม} \\ \text{ในผลตอบแทน} \\ \text{ที่เกิดจาก} \\ \text{การเปลี่ยนแปลง} \\ \text{ของดัชนี} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ค่าเฉลี่ยของ} \\ \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันคำนวณ} \\ \text{มูลค่า 3 ปี} \\ \text{สุดท้าย} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ดัชนี} \\ \text{ของปีกรรมธรรม์ที่ 14} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ดัชนี} \\ \text{ของปีกรรมธรรม์ที่ 15} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{ระดับดัชนี ณ} \\ \text{วันเปิดเผยแพร่ดัชนี} \\ \text{ของปีกรรมธรรม์ที่ 16} \\ \text{ระดับดัชนี ณ วัน} \\ \text{คำนวณมูลค่า} \\ \text{วันแรก} \end{array} \right\} \\
 \\
 & 2,970,000 \times \frac{30}{30} \times 75\% \times \left\{ \text{Avg} \left(\text{Max} \left(0, \frac{197.99}{100} - 100\% \right), \text{Max} \left(0, \frac{207.89}{100} - 100\% \right), \text{Max} \left(0, \frac{218.29}{100} - 100\% \right) \right) \right\} \\
 & \text{ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ณ วันครบกำหนดสัญญา} = 2,406,977.10 \text{ บาท}
 \end{aligned}$$

สมมติฐานที่ใช้คำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง

- ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนจากการลงทุนเฉลี่ยอยู่ที่ 5%
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าดัชนีวันแรก = 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการถัดไป นับจากวันคำนวณมูลค่าสุดท้ายของดัชนีปี 16 = 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- อัตราการมีส่วนร่วมในผลตอบแทนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตามที่บริษัทกำหนด ซึ่งเท่ากับ 75%
- ระดับดัชนี ณ วันเปิดเผยแพร่ระดับดัชนีของปีกรรมธรรม์ที่ 14, 15, 16 คือ 197.99, 207.89, 218.29 ตามลำดับ
- ระดับดัชนี ณ วันคำนวณมูลค่าวันแรก = 100

หมายเหตุ

- เนื่องจากดัชนีอ้างอิง S&P 500 Futures 12% Intraday Edge Growth TCA 1.5% Decrement Index (USD) ER มีการคำนวณในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา บริษัทจะทำการแปลงผลการดำเนินงานให้เป็นสกุลเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่างประเทศในวันคำนวณมูลค่าระดับดัชนีวันแรกกับวันทำการถัดไปนับจากวันคำนวณมูลค่าสุดท้ายของดัชนีปี 16 โดยอัตราแลกเปลี่ยนจะอ้างอิงอัตราที่บริษัทซื้อเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา สำหรับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันคำนวณมูลค่าดัชนีวันแรก และอัตราที่บริษัทขายเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาสำหรับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันทำการถัดไปนับจากวันคำนวณมูลค่าดัชนีวันสุดท้ายของดัชนีปี 16 โดยบริษัทจะใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ดีที่สุดเปรียบเทียบกับอย่างน้อย 3 ธนาคาร ในกรณีที่สกุลเงินบาทไทยแข็งค่ามากขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา จะส่งผลให้ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงอาจลดลง หรือในกรณีที่สกุลเงินบาทไทยอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา จะส่งผลให้ผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงอาจเพิ่มขึ้น เนื่องจากการคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิง ใช้สกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนอาจส่งผลให้ผลประโยชน์ดังกล่าวมีมูลค่าที่ได้รับเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ เมื่อแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทไทย
- บริษัทมีนโยบายลงทุนในดัชนีอ้างอิงภายใน 45 วันนับจากวันออกกรมธรรม์ โดยบริษัทจะเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรรมธรรม์ที่ 14 และ 15 ภายใน 45 วันก่อนวันครบรอบปีกรรมธรรม์ที่ 14 และ 15 ตามลำดับ และบริษัทจะเปิดเผยระดับดัชนีของปีกรรมธรรม์ที่ 16 พร้อมกับคำนวณผลประโยชน์ตามดัชนีอ้างอิงภายใน 45 วัน ก่อนวันครบกำหนดสัญญา
- ข้อกำหนด เงื่อนไขของความเสี่ยง ความคุ้มครอง ผลประโยชน์ และข้อยกเว้นตามกรมธรรม์ จะระบุไว้ในกรมธรรม์ประกันภัยที่ออกให้กับผู้ถือกรมธรรม์