

Complex Fund



ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YAK ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Complex Return 1YAK Not for Retail Investors (SCBCR1YAK)

IPO: 18 - 24 กุมภาพันธ์ 2569
Exclusive to SCB group

กองทุน Structured Fund ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน



จุดเด่นกองทุน SCBCR1YAK



ช่วยลดความเสี่ยงการ ขาดทุนของเงินต้น*

ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มี
คุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝาก
ของผู้ออกตราสารที่ได้รับการ
จัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ
Investment grade ขึ้นไป



มุ่งสร้างผลตอบแทนที่มี เสถียรภาพ

โอกาสได้รับผลตอบแทนจากทั้งการ
ลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และ
ผลตอบแทนส่วนเพิ่มอ้างอิง
กับดัชนี **SET50**



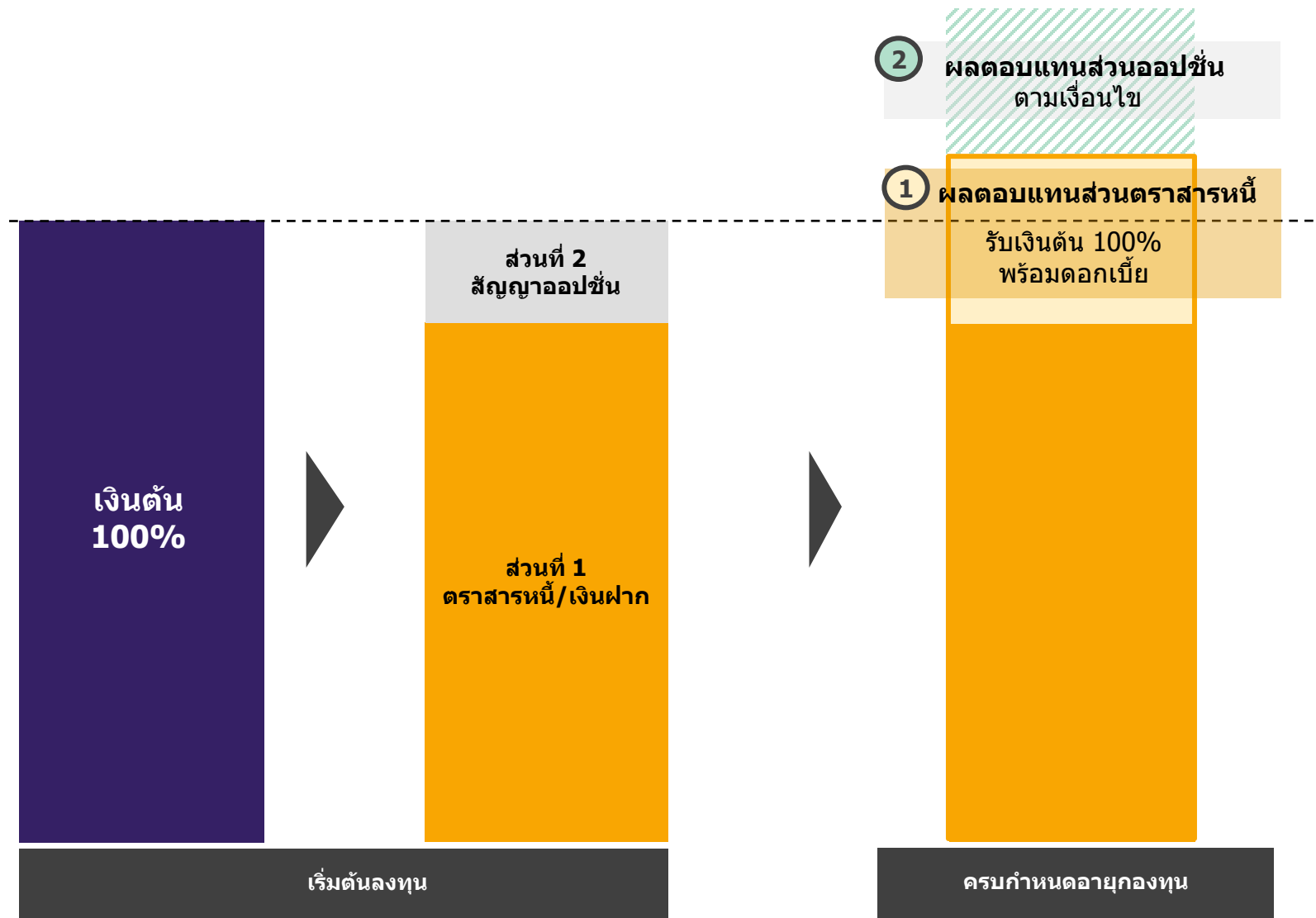
อายุโครงการเพียง 1 ปี

ช่วยลดความเสี่ยงจาก
การขาดสภาพคล่องได้

*กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้



ลักษณะการลงทุนของ SCBCR1YAK

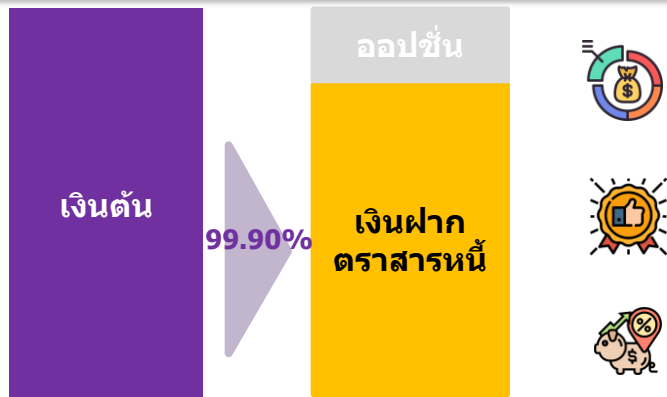


ส่วนที่ 1:

ตราสารหนี้/เงินฝาก

รับเงินต้นคืนเมื่อครบกำหนดอายุ

พร้อมผลตอบแทน 0.95% ต่อปี ช่วยลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น*



นำเงินต้นประมาณ 99.90% ของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก ทั้งในและต่างประเทศ การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้*



คัดสรรตราสารคุณภาพดีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ (default risk)



เมื่อครบกำหนดได้รับผลตอบแทนอัตรา 0.95%ต่อปี

ตัวอย่างพอร์ตการลงทุนส่วนตราสารหนี้ และเงินฝาก*

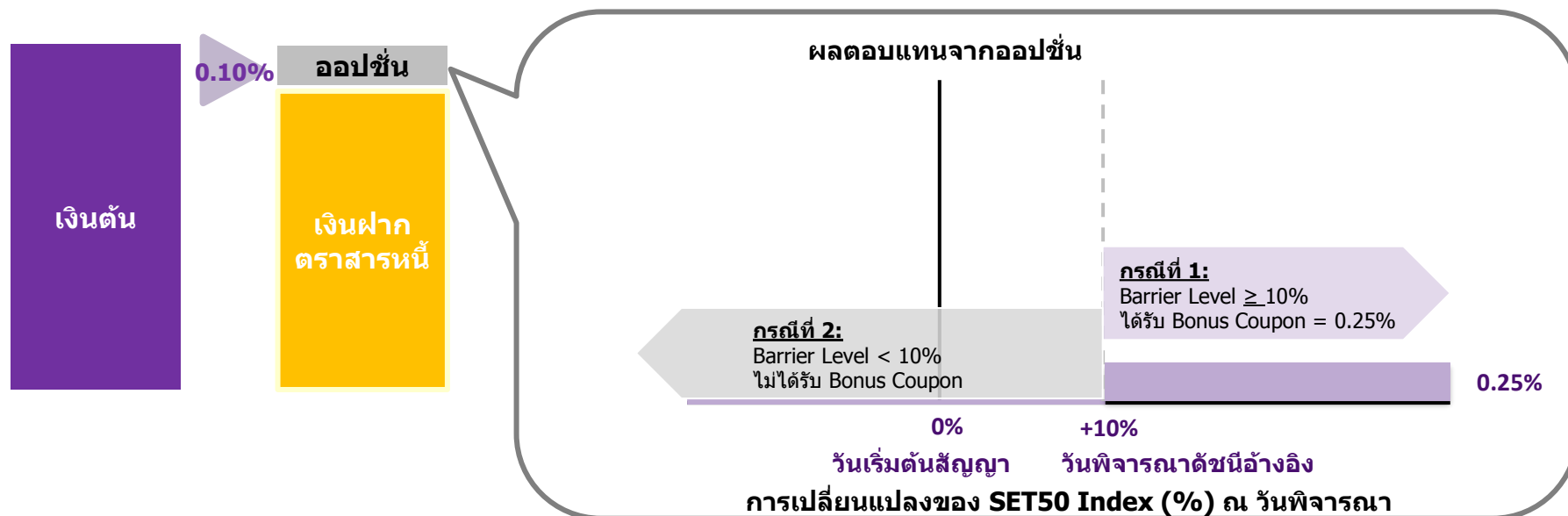
ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร/ผู้ออกตราสาร		สัดส่วนการลงทุน	ประมาณการผลตอบแทน (ต่อปี) จากตราสาร	ประมาณการการได้รับเงินต้น + ผลตอบแทน (ต่อปี)* ณ วันครบอายุโครงการ
	National rating	International rating			
ส่วนที่ 1					
เงินฝาก Qatar National Bank - กาตาร์		A+ (FITCH)	19.00%	1.50%	19.29%
เงินฝาก Al Rayan Bank - กาตาร์		A (FITCH)	19.00%	1.50%	19.29%
เงินฝาก Doha Bank - กาตาร์		A (FITCH)	15.00%	1.30%	15.20%
บัตรเงินฝาก Al Rajhi Bank- ซาอุดีอาระเบีย		A (FITCH)	16.00%	1.30%	16.21%
บัตรเงินฝาก Saudi National Bank - ซาอุดีอาระเบีย		A (FITCH)	16.00%	1.30%	16.21%
เงินฝาก PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK - อินโดนีเซีย		BBB (FITCH)	14.90%	1.50%	15.12%
รวม			99.90%		101.30%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ (ต่อปี)					0.35%
เงินต้น + ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี					100.95%

ส่วนที่ 2: ส่วนที่เหลือประมาณ 0.10% ลงทุนในสัญญาอปชั่น Digital Call ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50 Index



สัญญาอปชั่น Digital Call คืออะไร

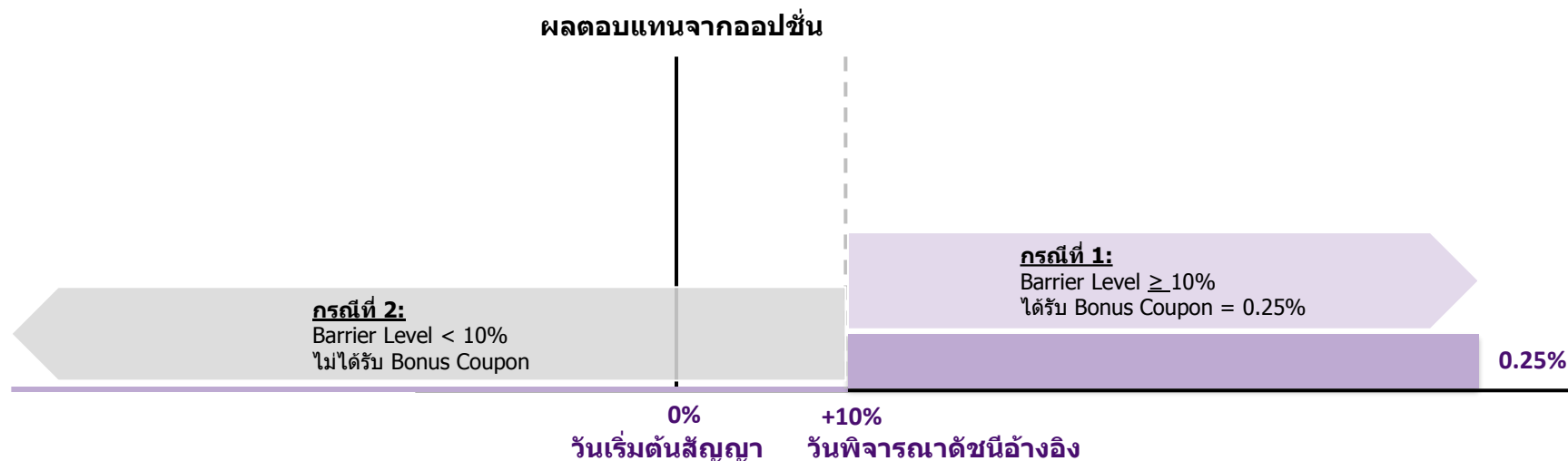
- ❖ เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนตามรูปแบบที่กำหนด
- ❖ จะจ่ายผลตอบแทนเป็น Bonus Coupon ในอัตราผลตอบแทนคงที่ เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวตามเงื่อนไขที่ระบุ



ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



เงื่อนไขการรับผลตอบแทน SCBCR1YAK



การเปลี่ยนแปลงของ SET50 Index (%) ณ วันพิจารณา

กรณี	เงื่อนไข	เงินต้นคืน	ผลตอบแทน	
			ส่วนที่ 1 เงินฝาก/ตราสารหนี้	ส่วนที่ 2 ออปชั่น
1	ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงเปลี่ยนแปลง $\geq$ Barrier Level 10% เทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	100%	ได้รับ ผลตอบแทนจากเงินฝาก/ตราสารหนี้*	ได้รับ ผลตอบแทนจากออปชั่น = Bonus Coupon x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น
2	ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงเปลี่ยนแปลง < Barrier Level 10% เทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา			ไม่ได้ รับผลตอบแทนจากออปชั่น

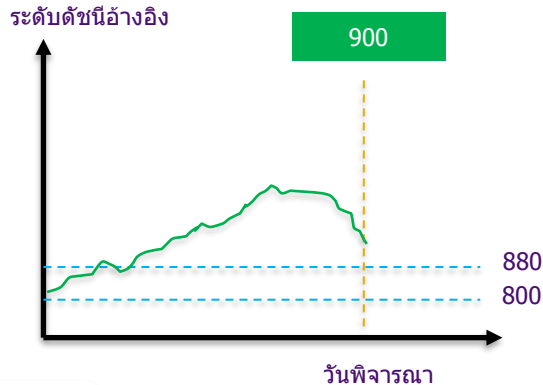


ตัวอย่างการคิดผลตอบแทนกองทุน SCBCR1YAK

สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน ในกรณีต่างๆ

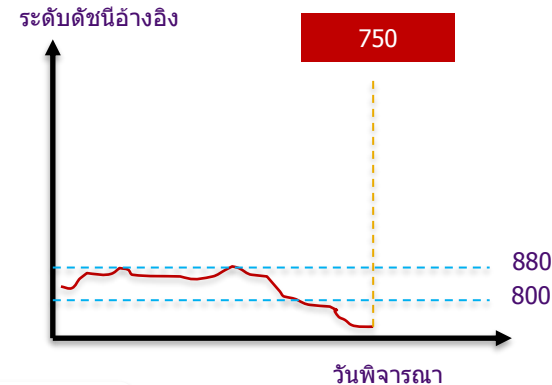


กรณีที่ 1:

ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง เปลี่ยนแปลง $\geq +10\%$ เทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

- ✓ เงินต้นคืน 100%
- ✓ ผลตอบแทนจากส่วนที่ 1: เงินฝากและตราสารหนี้
 $= 0.95\% \text{ ต่อปี} \times 1,000,000$
 $= 9,500 \text{ บาท}$
- ✓ ผลตอบแทนจากส่วนที่ 2: $= 0.25\% \times 1,000,000$
 $= 2,500 \text{ บาท}$

$$\begin{aligned}\text{ผลตอบแทนรวม} &= 1,000,000 + 9,500 + 2,500 \\ &= \mathbf{1,012,000 \text{ บาท}}\end{aligned}$$



กรณีที่ 2:

ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง เปลี่ยนแปลง $< +10\%$ เทียบกับระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

- ✓ เงินต้นคืน 100%
- ✓ ผลตอบแทนจากส่วนที่ 1: เงินฝากและตราสารหนี้
 $= 0.95\% \text{ ต่อปี} \times 1,000,000$
 $= 9,500 \text{ บาท}$
- ✗ ไม่ได้ ผลตอบแทนจากส่วนที่ 2

$$\begin{aligned}\text{ผลตอบแทนรวม} &= 1,000,000 + 9,500 \\ &= \mathbf{1,009,500 \text{ บาท}}\end{aligned}$$



Appendix

ความเสี่ยงหลักของกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



ความเสี่ยง

ความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Credit Risk และ Counterparty Risk) ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก



ผลกระทบต่อการลงทุน

- การลงทุนบางส่วนในส่วนปกป้องเงินต้นจะสูญเสียมูลค่า
- กองทุนอาจคืนเงินต้นให้ผู้ลงทุนได้ไม่ครบเต็มจำนวน

ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดนัดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	20
Bond 2	20
Bond 3	20
Bond 4	20
Bond 5	20
รวม	100

ดอกเบี้ย
0.95%

วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	20
Bond 2	20
Bond 3	20
Bond 4	20
Bond 5	20
รวม	100

ผิดนัดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	20
Bond 2	20
Bond 3	20
Bond 4	20
Bond 5	20
รวม	100

Bond 5 ผิดนัดชำระหนี้

ดอกเบี้ย จะได้
น้อยกว่า 0.95%

- ดอกเบี้ยที่ลดลงของ
ตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้

วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	20
Bond 2	20
Bond 3	20
Bond 4	20
Bond 5	20
รวม	80



ความเสี่ยงหลักของกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในออปชั่นอ้างอิงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Digital Call



ความเสี่ยง

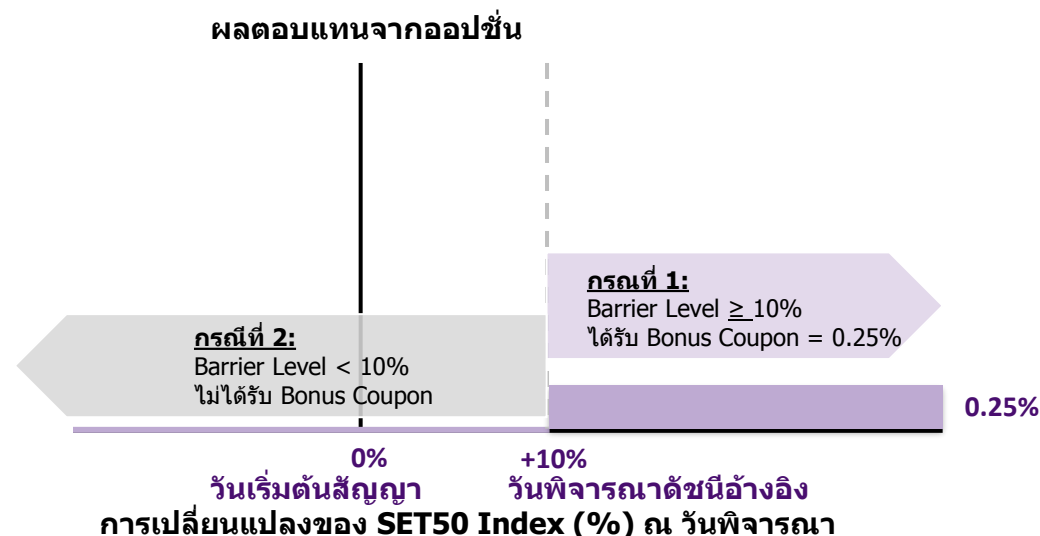
ความเสี่ยงที่สินทรัพย์อ้างอิง ปรับตัวเกินกว่ากรอบที่กำหนด (Market Risk) และความเสี่ยงของผู้ออกสัญญา (Counterparty Risk)



ผลกระทบต่อการลงทุน

เสียโอกาสการรับผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามเงื่อนไขสัญญาออปชั่น หากดัชนีอ้างอิงปรับตัวน้อยกว่า barrier ที่กำหนด

ตัวอย่าง



มุมมองต่อการปรับตัวของดัชนี SET50

กราฟแสดงการเคลื่อนไหวของ SET50 Index ที่มีการปรับตัวขึ้น $\geq 10\%$ ณ ช่วงระยะเวลาภายใน 1 ปี

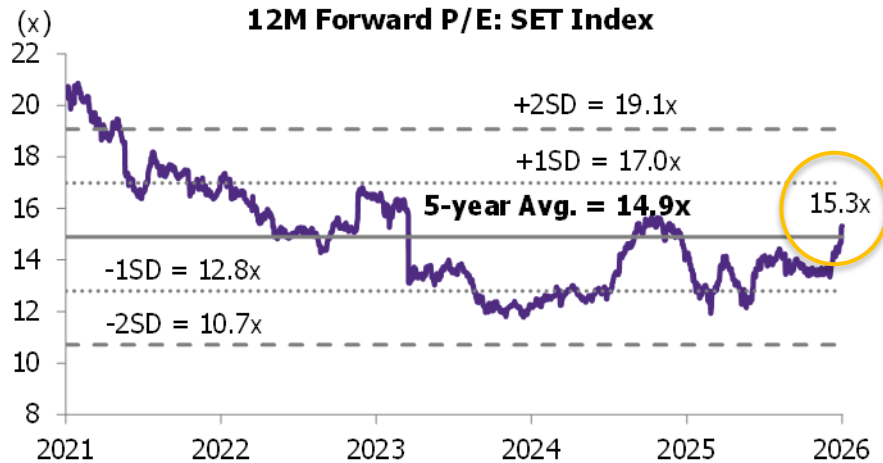


เมื่อพิจารณาตัวอย่างข้อมูลความเคลื่อนไหวของ SET50 Index ในช่วงระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2563 – 4 พฤศจิกายน 2564 นั้น ระดับของดัชนี SET50 อยู่ที่ระดับ 798.59 จุด ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่เศรษฐกิจของประเทศไทยอยู่ในช่วงฟื้นฟูกิจการสถานการณ์ Covid-19 ที่มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น โดยพบว่าระดับของดัชนีได้มีการปรับตัวขึ้นไปสูงสุดที่ +24.57% เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2564

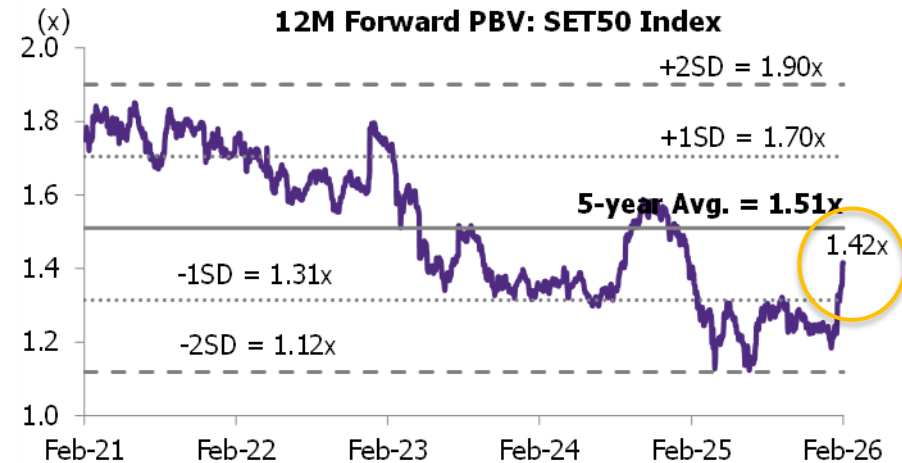
- ❖ **แรงหนุนจากเสถียรภาพการเมือง + Fund Flow** พื้นตัวชัดเจน ดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นแล้วประมาณ +14.58% YTD (ข้อมูล ณ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2569) สะท้อนความเชื่อมั่นที่กลับมา หลังภาพการเมืองซัด ผลการเลือกตั้งมีแนวโน้มจัดตั้งรัฐบาลได้อย่างมั่นคง ลดระดับความไม่แน่นอนทางนโยบายลงอย่างมีนัยสำคัญ และเพิ่มความคาดหวังต่อความต่อเนื่องของนโยบายเศรษฐกิจระยะสั้น-กลาง หนุนให้ Fund Flow ไหลกลับสู่ไทยมากขึ้น โดยทิศทางยังสอดคล้องกับ ASEAN Inflow ที่มีแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติทั่วภูมิภาครวมถึงการปรับสัดส่วนการลงทุน (Rebalance) ในภูมิภาคเอเชียของดัชนี MSCI Standard Index ซึ่งส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยได้รับอานิสงส์จากแรงซื้อดังกล่าวด้วยเช่นกัน
- ❖ **Valuation** ยังถูกกว่าเฉลี่ยระยะยาว ดัชนี SET50 ซื้อขายที่ราว -0.5 SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย P/E 10 ปี สะท้อนว่าราคายังไม่ตึงตัว และยังอยู่ในโซนที่เหมาะสมสำหรับการทยอยสะสม โดยมีโอกาสเกิด Valuation Mean Reversion หาก Sentiment และ Fund Flow ยังเป็นบวกต่อเนื่อง
- ❖ **Upside** ยังเปิดจาก Policy Support + FDI + นโยบายการเงินผ่อนคลาย แนวโน้มขยับขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป หนุนโดยบรรยากาศเชิงบวกจากนโยบายเศรษฐกิจใหม่ การฟื้นตัวของการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) และต้นทุนการเงินที่ยังต่ำ ช่วยหนุนกำไร บจ. แต่ต้องติดตามความเสี่ยงภายนอก เนื่องจากโครงสร้างเศรษฐกิจไทยยังมีความเปราะบางและพึ่งพาภาคการส่งออกและการท่องเที่ยวเป็นสำคัญ เช่น แรงกดดันจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ หรือภาวะเศรษฐกิจถดถอยในประเทศคู่ค้าหลักที่อาจกดดันเศรษฐกิจไทยได้

Valuation ของ SET50 Index ปรับเพิ่มขึ้นแต่ยังอยู่ในระดับที่ไม่แพง

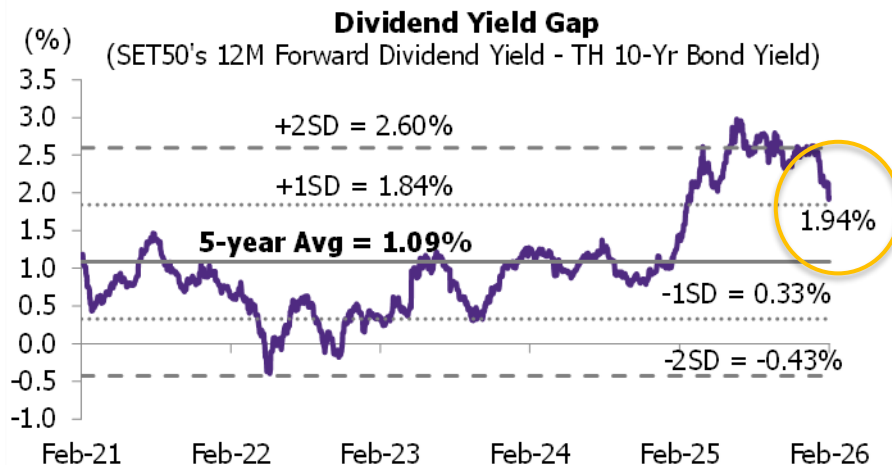
P/E Band ของ SET50 Index



P/BV Band ของ SET50 Index



Dividend Yield Gap ของ SET50 Index



ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBCR1YAK

นโยบาย การลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 99.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 0.10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Options) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET50 Index ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี SET50 Index

ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน

- ❖ ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- ❖ ส่วนการลงทุนในออปชั่น ไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ขนาดกองทุน

5,000 ล้านบาท

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 5 – ลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และสัญญาออปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับ SET50 Index (Complex Product)

การซื้อขาย หน่วยลงทุน

เวลาซื้อขายหน่วยลงทุน: เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวในช่วง IPO เริ่มตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น. (สั่งซื้อทางอินเทอร์เน็ต ตั้งแต่เวลาเริ่มให้บริการ – 16.00น.)

ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน: รับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อสิ้นสุดโครงการ

การคำนวณ NAV: คำนวณ T / ประกาศ T+1

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



ค่าธรรมเนียมหลักของกองทุน SCBCR1YAK

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (รวม VAT) ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกิน 1.93% (เก็บจริงตามที่ระบุในประกาศ)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี	ไม่เกิน 0.11%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.11%
ค่าธรรมเนียมอื่น	ตามที่จ่ายจริง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	
• สับเปลี่ยนเข้า	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
• สับเปลี่ยนออก	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



คำเตือน

- การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป
- การลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนซึ่งมีปัจจัยอ้างอิง มีความแตกต่างจากการลงทุนในปัจจัยอ้างอิงโดยตรง จึงอาจทำให้ราคาของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวมีความผันผวนแตกต่างจากราคาของปัจจัยอ้างอิงได้ (ในกรณีที่เป็นกองทุนรวมที่มีปัจจัยอ้างอิง (underlying asset) และกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนโดยอ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงดังกล่าว)
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนมีความจำเป็นในการขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

ข้อสงวนสิทธิ์ (Disclaimer)

- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้น มิใช่คำมั่นสัญญา หรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด และจัดทำขึ้นวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้สนใจลงทุน ได้รับทราบเกี่ยวกับกองทุนนี้เท่านั้น
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า บริษัทได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาของข้อมูลที่ใช้อ้างอิง
- เอกสารฉบับนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัท (SCBAM) บริษัทสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูล ในเอกสารฉบับนี้ หรือห้ามแจกจ่าย ห้ามสำเนา หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนไปจากเดิมโดยไม่ได้รับอนุญาต
- เอกสารฉบับนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใด ๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจลงทุนใด ๆ จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยประการใด ๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทโดยตรง

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับหนังสือชี้ชวน ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา
หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777 www.scbam.com