

Complex Fund



ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้
ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้
ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YB

SCB Complex Return 1YB (SCBCR1YB)

ระยะเวลา IPO: 30 เมษายน – 9 พฤษภาคม 2562

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBCR1YB

นโยบาย การลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก ตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้ เดิบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาออร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของดัชนี SET 50

ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน

ในส่วนการลงทุนในต่างประเทศที่เป็นตราสารหนี้และเงินฝาก กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate risk) ทั้งจำนวน

มูลค่าจดทะเบียน

10,000 ล้านบาท

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 5 – กองทุนรวมผสม (Complex Product)

การซื้อขาย หน่วยลงทุน

เวลาซื้อขายหน่วยลงทุน เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวในช่วง IPO เริ่มตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.

ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน รับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อสิ้นสุดโครงการ

การคำนวณ NAV คำนวณ T / ประกาศ T+1

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



ค่าธรรมเนียมหลักของกองทุน SCBCR1YB

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกินร้อยละ 2.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมอื่น	ตามที่จ่ายจริง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน (Front-end Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.07 (ยกเว้นเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Back-end Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.07 (ยกเว้นเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 1.07 (ยกเว้นเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย (Unit Transfer Fee)	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

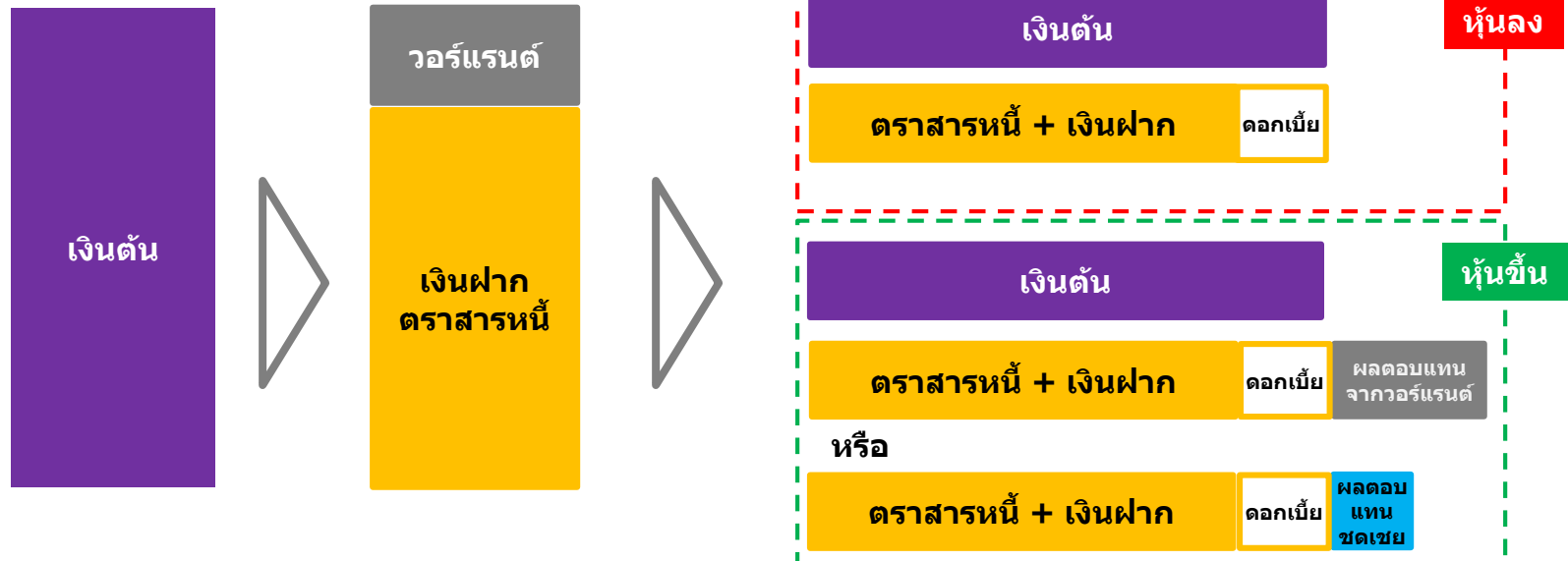
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YB

- ❖ กองทุนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น * พร้อมโอกาสสร้างผลตอบแทนในตลาดหุ้นไทย จากการลงทุนในสัญญาออร์เรนดท์ที่อ้างอิงกับดัชนี SET50 Index
- ❖ ส่วนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น * กระจายการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารที่มีคุณภาพดี ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป

วันลงทุนเริ่มต้น

ตราสารที่ลงทุน

เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน



* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

* ราคาของสัญญาออร์เรนดท์ขึ้นอยู่กับราคากดลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์เรนดท์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์เรนดท์ได้



ทำไม SCBCR1YB ถึงน่าสนใจ

- ❖ สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป
- ❖ มีอายุกองทุนเพียง **1 ปี** ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
- ❖ มีโอกาสสร้างผลตอบแทนตามตลาดหุ้นไทย **SET 50 Index** ที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ดี แต่ยังมีความเสี่ยงในขาลงอยู่
- ❖ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนชดเชยในระดับที่น่าสนใจ หากตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นมากกว่าที่คาด

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

* ราคาของสัญญาออร์แกนดัดขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์แกนดัด / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แกนดัดได้

ทำไมตลาดหุ้นไทยถึงน่าสนใจ

ตลาดหุ้นไทยยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ดีจากปัจจัยสนับสนุน แต่ยังคงมีปัจจัยเสี่ยงกดดันตลาดอยู่



ปัจจัยสนับสนุน



การลงทุนต่อเนื่องในโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐ



การลงทุนเอกชนที่ได้รับแรงส่งจากการใช้กำลังการผลิตที่มีแนวโน้มดีขึ้น



การย้ายฐานการผลิตมายังไทยของธุรกิจต่างชาติที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า



การบริโภคของภาคครัวเรือนที่เติบโตตามการฟื้นตัวของรายได้เป็นอย่างดีเป็นค่อยไป



มาตรการช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อยของภาครัฐ



การกลับมาขยายตัวของจำนวนนักท่องเที่ยวจีน



ปัจจัยเสี่ยง



การค้าโลกที่ชะลอตัวลงตามเศรษฐกิจประเทศสำคัญ



ความเสี่ยงจากการสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน



ความไม่แน่นอนทางการเมืองในภูมิภาคสำคัญ โดยเฉพาะในสหรัฐฯ และยุโรป



เสถียรภาพทางการเงินในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ที่มีความอ่อนไหวต่อภาวะการเงินโลกที่ตึงตัว



ภาระหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง



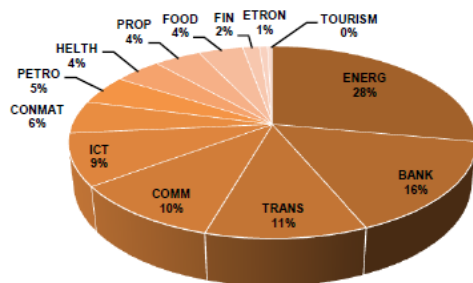
การฟื้นตัวได้ช้าของธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) ในบางอุตสาหกรรม



ข้อมูลดัชนี SET 50

- เป็นดัชนีราคาหุ้นที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดทำขึ้นเพื่อใช้แสดงระดับและความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัวที่มีมูลค่าตลาดสูงและการซื้อขายมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ

Sector breakdown chart



Top 10 constituents

Symbol	Sector	Market cap. (mil. THB)	Index weight (%)
PTT	ENERG	1,371,024	11.76
AOT	TRANS	971,428	8.33
CPALL	COMM	671,487	5.76
SCC	CONMAT	578,400	4.96
ADVANC	ICT	547,050	4.69
PTTEP	ENERG	498,233	4.27
KBANK	BANK	448,736	3.85
SCB	BANK	448,207	3.84
BBL	BANK	395,130	3.39
BDMS	HELTH	388,590	3.33

Index weight data as of: March 2019

Index Statistics

	SET50	SET
Dividend Yield	2.95	3.13
P/E ratio	16.23	17.12
P/BV ratio	2.04	1.82
Total Market cap (tri. THB)	11.66	16.76
Constituents size (mil. THB)		
Average Market cap.	233,128	28,291
Largest Market cap.	1,371,024	1,371,024
Smallest Market cap.	47,261	90
Median Market cap.	137,451	3,690
Top 10 Holdings (% Market cap.)	54.19	37.79

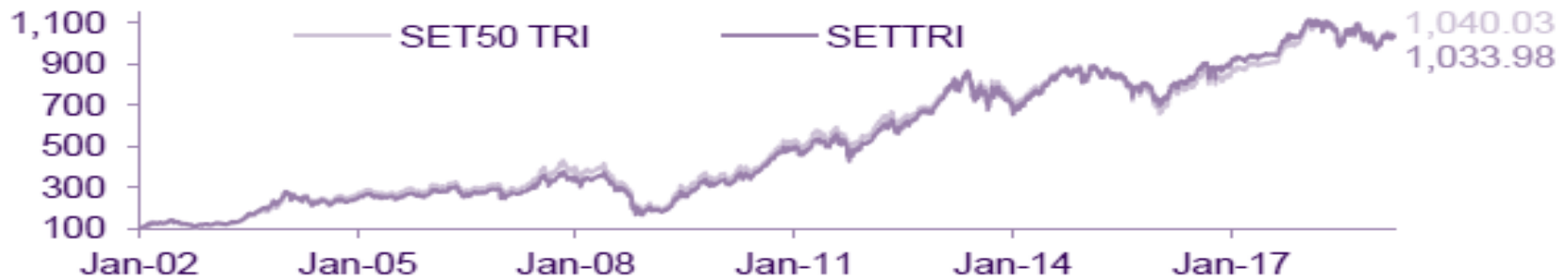
ข้อมูลดัชนี SET 50

- ผลตอบแทนย้อนหลัง 10 ปี ณ วันที่ 30 มีนาคม ประมาณปีละ 13.77% หรือ ประมาณปีละ 6.39% ต่อปี ย้อนหลังไป 3 ปี

Index Performance – Total Return

	1M	3M	6M	YTD	Annualized			
					1Y	3Y	5Y	10Y
SET50	-0.76	4.40	-5.85	4.40	-6.90	6.39	3.12	13.77
SET50 TRI	-0.17	5.33	-4.68	5.33	-4.06	9.79	6.44	17.80
SET TRI	-0.22	5.79	-5.46	5.79	-4.78	8.57	6.89	18.50

Index Performance – Since Inception



กลยุทธ์การลงทุนของ SCBCR1YB

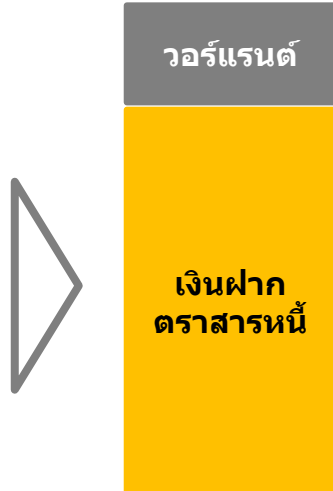
พอร์ตการลงทุนจะแบ่งเงินลงทุนเป็น 2 ส่วน

- **ส่วนที่ 1:** ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน จะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น*
- **ส่วนที่ 2:** ลงทุนในวอร์เรนต์ที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี SET 50 ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

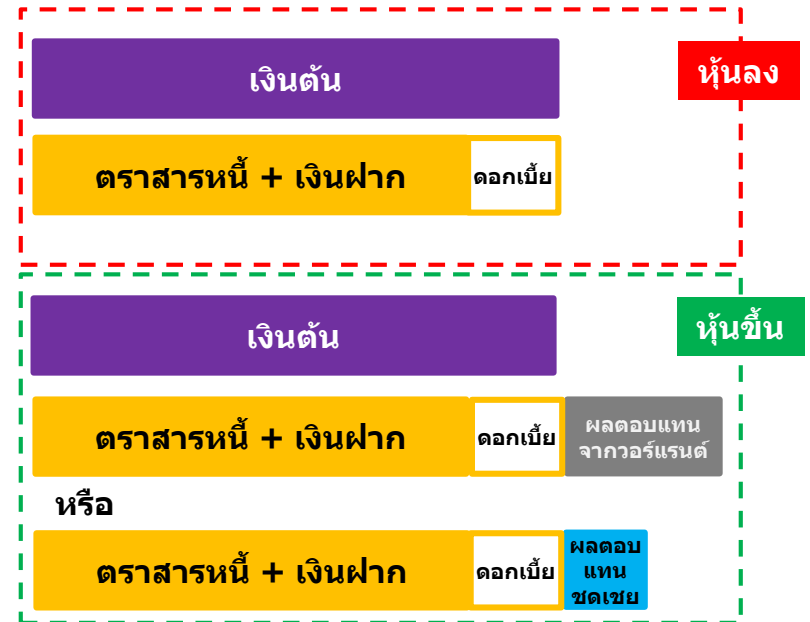
วันลงทุนเริ่มต้น



ตราสารที่ลงทุน



เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน



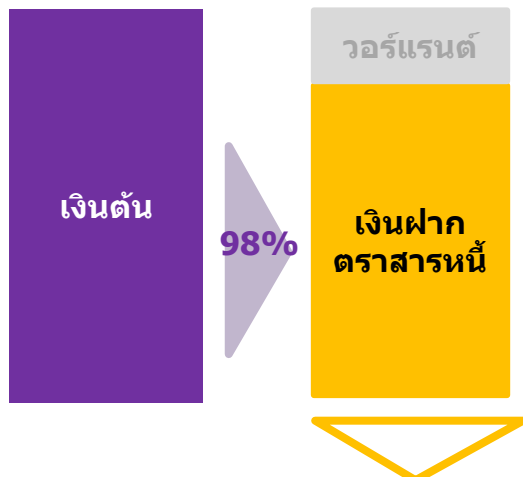
* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

* ราคาของสัญญาวอร์เรนต์ขึ้นอยู่กับราคากดลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาวอร์เรนต์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาวอร์เรนต์ได้



ส่วนที่ 1:

ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น*



- ❖ นำเงินต้นประมาณ 98% ของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ย มีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้*
- ❖ เลือกลงทุนในตราสารคุณภาพดี ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ (default risk)

ตัวอย่าง
พอร์ตการลงทุน
ส่วนตราสารหนี้
และเงินฝาก**

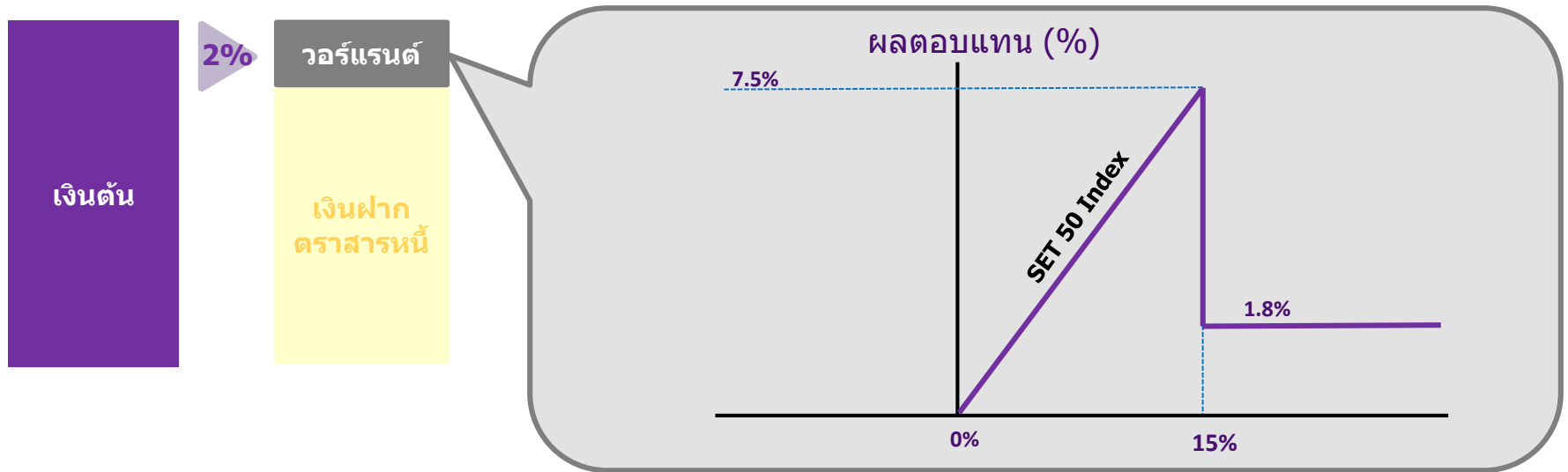
ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว ของผู้ออกตราสาร (FITCH International)	สัดส่วน การลงทุน
บัตรเงินฝาก ธ. China Construction Bank (CCB) – จีน	A	16.00%
บัตรเงินฝาก ธ. Ambank Bank (Ambank) - มาเลเซีย	A3 (Moody's)	5.00%
เงินฝาก ธ. Bank of China (BOC) – จีน	A	5.00%
เงินฝาก ธ. Doha Bank (Doha) - กาตาร์	A	19.00%
บัตรเงินฝาก ธ. China Merchant Bank (CMB) – จีน	BBB+	19.00%
เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar (CBQ) - กาตาร์	A	19.00%
ตราสารหนี้ ธ. Mashreq Bank (MASQ) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A	10.00%
ตราสารหนี้ ธ. Emirate NBD Bank (ENBD) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+	5.00%
รวม		98%

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

** พอร์ตการลงทุนที่แสดงเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น พอร์ตลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี SET 50 ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



- ❖ ส่วนของเงินต้นที่เหลือประมาณ 2% ของทรัพย์สินกองทุน จะนำไปลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี SET 50
- ❖ สัญญาออร์เรนดมีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin
 - จ่ายผลตอบแทน 50% ของผลตอบแทนของดัชนี เมื่อดัชนีปรับตัวขึ้นระหว่าง 0 ถึง 15% หรือ
 - จ่ายผลตอบแทนคงที่ประมาณ 1.8% เมื่อดัชนีปรับตัวขึ้นเกิน 15% ระหว่างอายุกองทุน
 - ไม่จ่ายผลตอบแทน หากราคาดัชนีปรับตัวต่ำกว่าราคา ณ วันลงทุน เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน

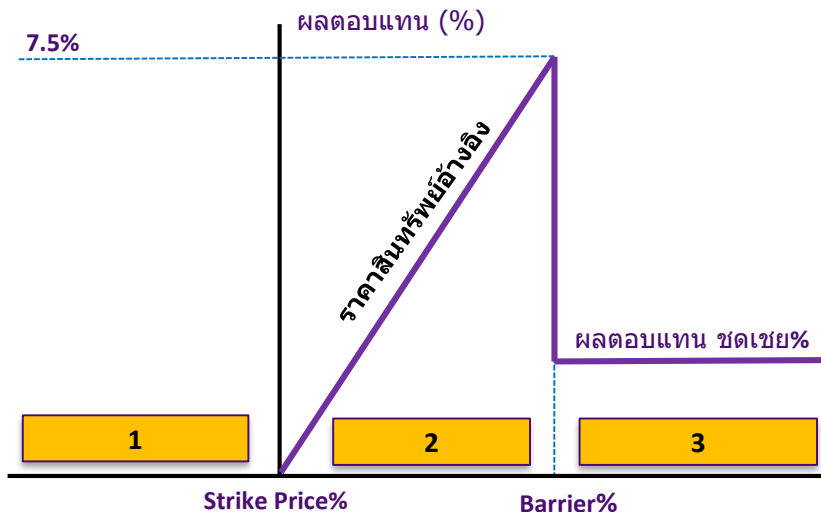
* ราคาของสัญญาออร์เรนดขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์เรนด / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์เรนด ได้ บลจ.ไทยพาณิชย์

ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดท์ที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี SET 50 ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

สัญญาออร์เรนดท์ Shark Fin คืออะไร

- ❖ เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนตามรูปแบบที่กำหนด
- ❖ จะจ่ายผลตอบแทนเมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงอยู่ในกรอบราคาที่ตกลงไว้ (Barrier) หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวขึ้นมากกว่า Barrier จะได้รับผลตอบแทนขาดเขต



1

สละสิทธิ์การซื้อ เนื่องจากราคาสินทรัพย์อ้างอิงในตลาดต่ำกว่าราคาที่ตกลงไว้ จึงไม่ได้รับผลตอบแทน

2

ได้รับผลตอบแทนตามราคาสินทรัพย์อ้างอิงที่ปรับตัวขึ้น

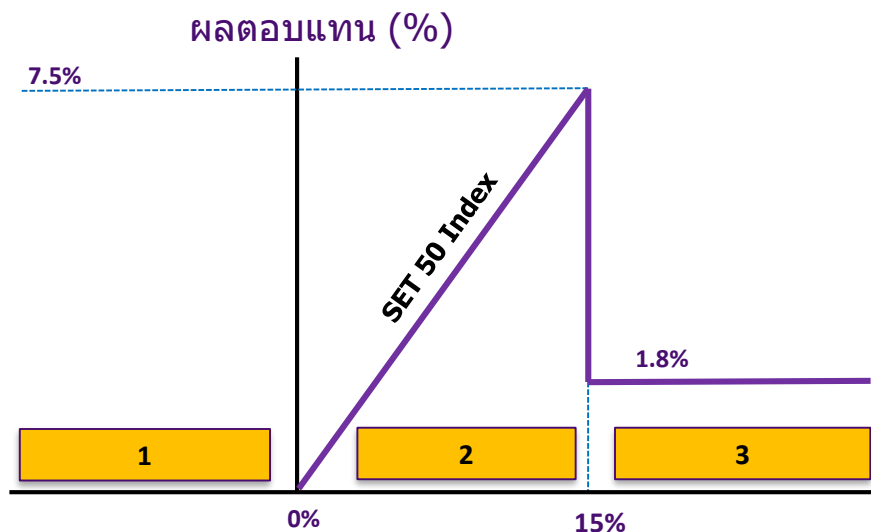
3

ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวขึ้นมากกว่ากรอบที่กำหนด จึงได้รับผลตอบแทนขาดเขต



ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี SET 50 ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



รายละเอียดสัญญาออร์เรนด

ดัชนีอ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Shark fin)	SET 50 Index สกุลเงินบาท (Bloomberg Ticker: SET50 Index)
กรอบสูงสุดของดัชนีอ้างอิง (Trigger Price)	115%
Participation Rate	50%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	7.5%
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%
Rebate	1.8%

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน

1

ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา \leq ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน

ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทน แต่ได้รับเงินต้นคืน

2

ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา $>$ ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน แต่ $\leq 15\%$

ผู้ลงทุนได้รับเงินต้นคืน พร้อมกับได้รับผลตอบแทนเพิ่มเท่ากับ 50% ของผลตอบแทนของดัชนี

3

ดัชนีอ้างอิง ณ วันใดวันหนึ่ง $>$ ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน $> 15\%$

ผู้ลงทุนได้รับเงินต้นคืน พร้อมกับได้รับผลตอบแทนชดเชยเท่ากับ 1.8% ของเงินลงทุน



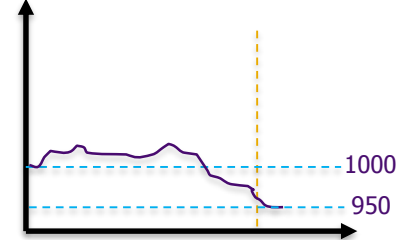
ตัวอย่างการคิดผลตอบแทนกองทุน SCBCR1YB

สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน ในกรณีต่างๆ

ระดับดัชนีอ้างอิง



A

วันพิจารณา

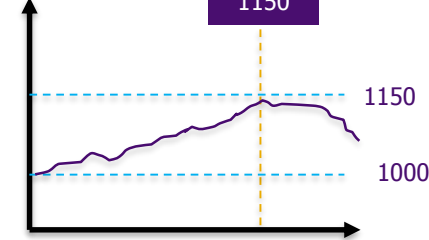
ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา \leq ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน

ผลตอบแทน = 0%

ผลตอบแทนรวมเงินต้น

= 1,000,000 บาท

ระดับดัชนีอ้างอิง



B

วันพิจารณา

ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา $>$ ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน แต่ $\leq 15\%$

ผลตอบแทน = $50\% \times (1150/1000 - 1)$

= $0.075 \times 1,000,000$ บาท

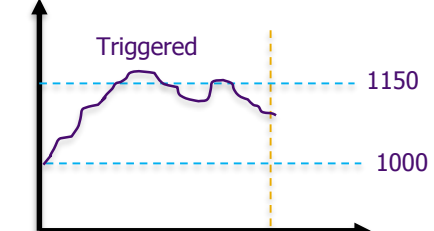
= 75,000 บาท

ผลตอบแทนรวมเงินต้น

= 1,000,000 บาท + 75,000 บาท

= 1,075,000 บาท

ระดับดัชนีอ้างอิง



C

วันพิจารณา

ดัชนีอ้างอิง ณ วันใดวันหนึ่ง $>$ ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน $> 15\%$

ผลตอบแทนชดเชย = 1.8%

= $0.015 \times 1,000,000$ บาท

= 18,000 บาท

ผลตอบแทนรวมเงินต้น

= 1,000,000 บาท + 18,000 บาท

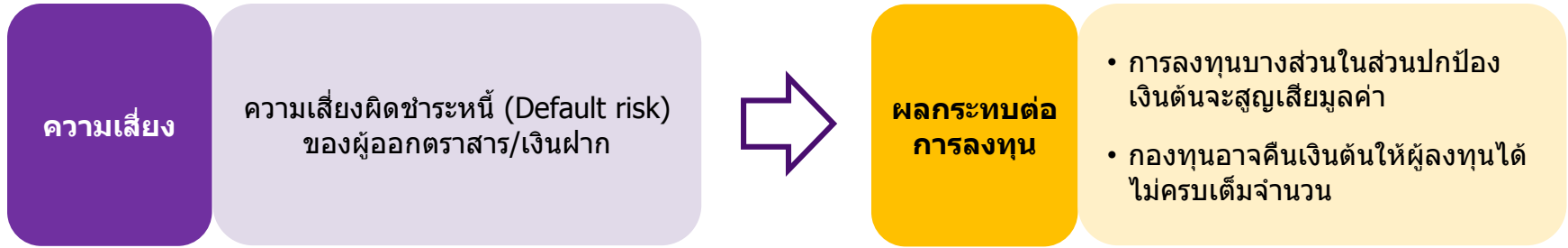
= 1,018,000 บาท

*วิธีการคิดผลตอบแทน เป็นเพียงตัวอย่างประกอบการคำนวณเท่านั้น

Trigger ก่อนวันพิจารณา

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR1YB

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดชำระหนี้

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	23
รวม	98

จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 2%

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	23
ดอกเบี้ย	2
รวม	100

ผิดชำระหนี้

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	23
รวม	98

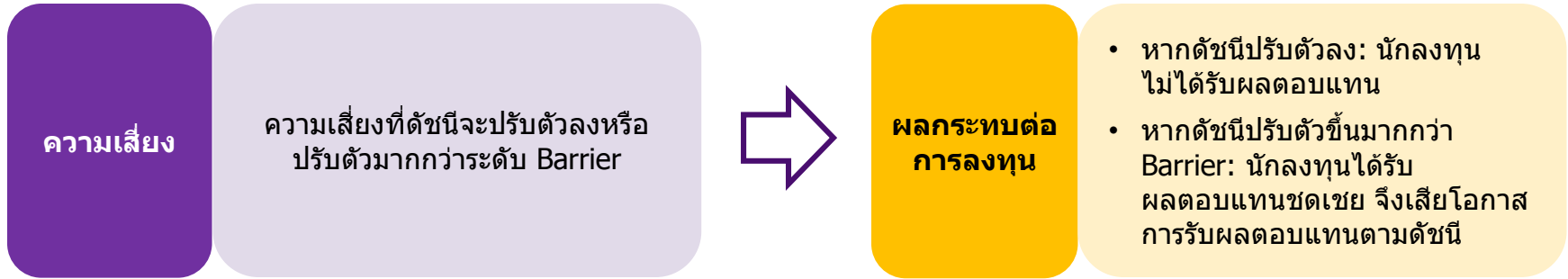
Bond 4 ผิดชำระหนี้
จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 2%
- ดอกเบี้ยที่ลดลงของตราสารที่ผิดชำระหนี้

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	23
ดอกเบี้ย	1.5
รวม	76.5

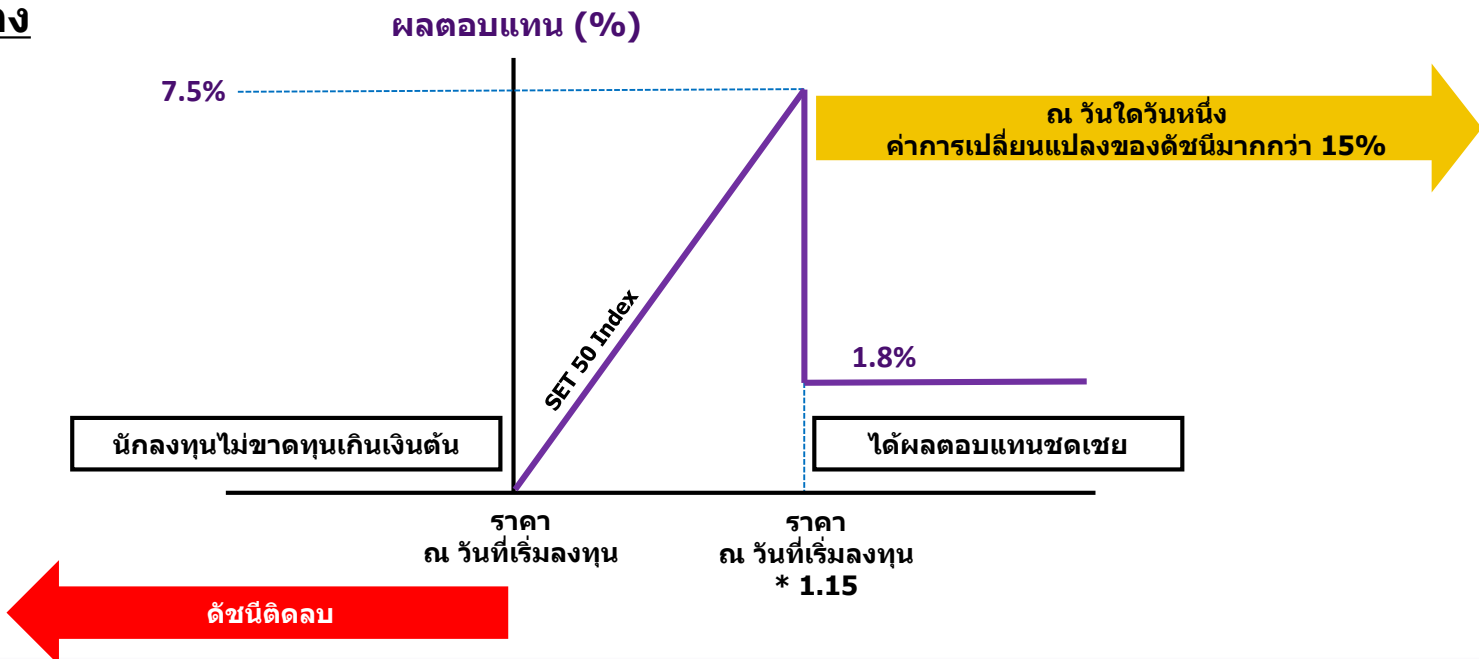
*วิธีการคิดผลตอบแทน เป็นเพียงตัวอย่างประกอบการคำนวณเท่านั้น

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR1YB

เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในวอร์เรนต์ที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี SET 50 ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin



ตัวอย่าง



ความเสี่ยงสำคัญกองทุน SCBCR1YB

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- **ความเสี่ยงจากการผิดชำระหนี้ (Default Risk)** คือความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนด ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับเงินลงทุนส่วนตราสารหนี้/เงินฝากคืนครบจำนวน และอาจส่งผลให้กองทุนขาดทุนส่วนเงินต้นได้
- **ความเสี่ยงจากคู่สัญญา (Counter Party Risk)** เสี่ยงผิดชำระหนี้ ตามที่มีการตกลงไว้กับกองทุน ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออวอร์แรนต์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออวอร์แรนต์
- **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)** ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางตลาดทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออวอร์แรนต์ ในกรณีที่ดัชนี SET 50 ตีดลง หรือได้รับผลตอบแทนขดเซย ในกรณีที่ดัชนี SET 50 ปรับตัวขึ้นสูงเกิน 15%

ปัจจัยความเสี่ยงที่ส่งผลให้กองทุนมีความซับซ้อน

- กองทุนรวมที่มีการลงทุนแบบซับซ้อน เนื่องจากกองทุนลงทุนในสัญญาออวอร์แรนต์รูปแบบ Shark Fin ซึ่งมีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน อย่างเช่นมีการใช้ Barrier Strategy ในตัวสัญญาออวอร์แรนต์ (รับผลตอบแทนขดเซย หากดัชนีอ้างอิงดัชนีอ้างอิง ณ วันใดวันหนึ่ง > ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน > 15%)
- กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณ เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาออวอร์แรนต์ที่มีรูปแบบการจ่ายผลตอบแทนแบบลักษณะ Shark Fin ซึ่งต้องอิงการคำนวณผลตอบแทนจากสูตรการคำนวณ

สรุปการคำนวณผลตอบแทนในส่วนสัญญาออร์เรนจ์

สูตรการคำนวณผลตอบแทน

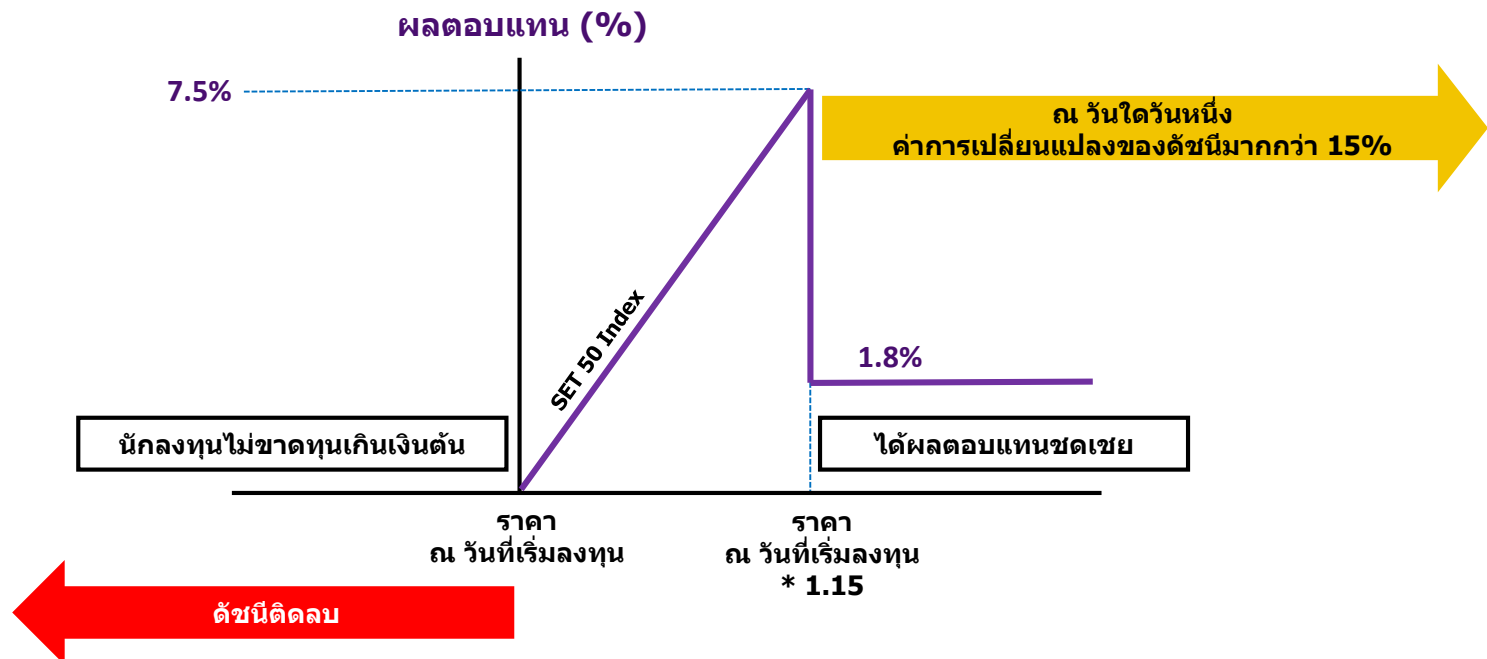
- ผลตอบแทน = $(50\% \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง}) \times \text{เงินต้น}$
- ผลตอบแทนชดเชย (Rebate) = $1.8\% (\text{ประมาณ}) \times \text{เงินต้น}$

โดยที่

- ดัชนีอ้างอิง คือ SET 50 Index ในสกุลเงินบาท
- ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง = $(\text{ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง}) / (\text{ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา}) - 1$
- วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออร์เรนจ์ หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดของดัชนีอ้างอิง หรือไม่มีการคำนวณดัชนีอ้างอิงนั้น บลจ. ขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ระดับของดัชนีอ้างอิงของวันทำการถัดไป หรือกำหนดระดับดัชนีอ้างอิงด้วยวิธีการอื่น

สรุปการจ่ายผลตอบแทนในส่วนสัญญาออร์เรนจ์

	เงื่อนไข ณ วันครบกำหนดกองทุน	ผลตอบแทน
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี เท่ากับ 0% หรือน้อยกว่า	Shark fin ไม่จ่ายผลตอบแทน
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี มากกว่า 0% แต่น้อยกว่าหรือเท่ากับ 15%	50% x ผลตอบแทน ของดัชนี
กรณีที่ 3	ณ วันใดวันหนึ่ง ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีมากกว่า 15% (ระหว่างอายุสัญญา)	ผลตอบแทนชดเชย (Rebate) = 1.8%



คำเตือน

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

ข้อสงวนสิทธิ์ (Disclaimer)

- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด และจัดทำขึ้นวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้สนใจลงทุนได้รับทราบเกี่ยวกับกองทุนนี้เท่านั้น
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า บริษัทได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาของข้อมูลที่ใช้อ้างอิง
- เอกสารฉบับนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัท (SCBAM) บริษัทสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ หรือห้ามแจกจ่าย ห้ามสำเนา หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนไปจากเดิมโดยไม่ได้รับอนุญาต
- เอกสารฉบับนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใด ๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจลงทุนใด ๆ จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยประการใด ๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทโดยตรง

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับหนังสือชี้ชวน ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา
หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777 กด 0 กด 6 www.scbam.com