

Complex Fund



ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้
ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว
ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YD ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Complex Return 1YD Not for Retail Investors
(SCBCR1YD)

IPO: 17 – 23 กันยายน 2562

เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBCR1YD

นโยบาย การลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก ตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้ เดิบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาออร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของ ETF - SPDR Gold Shares

ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน

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

มูลค่าจดทะเบียน

3,000 ล้านบาท

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 5 – กองทุนรวมผสม (Complex Product)

การซื้อขาย หน่วยลงทุน

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

ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน รับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อสิ้นสุดโครงการ

การคำนวณ NAV คำนวณ T / ประกาศ T+1

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



ค่าธรรมเนียมหลักของกองทุน SCBCR1YD

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)	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน สับเปลี่ยนเข้า สับเปลี่ยนออก	ไม่เกินร้อยละ 1.07 (ยกเว้นเรียกเก็บ) ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย (Unit Transfer Fee)	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน (ถ้ามี)

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ SCBCR1YD

- ❖ กองทุนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น* พร้อมโอกาสสร้างผลตอบแทนในตลาดทองคำ จากการลงทุนในสัญญาออร์แรนต์ที่อ้างอิงกับ ETF - SPDR Gold Shares
- ❖ ส่วนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น* กระจายการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารที่มีคุณภาพดี ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป

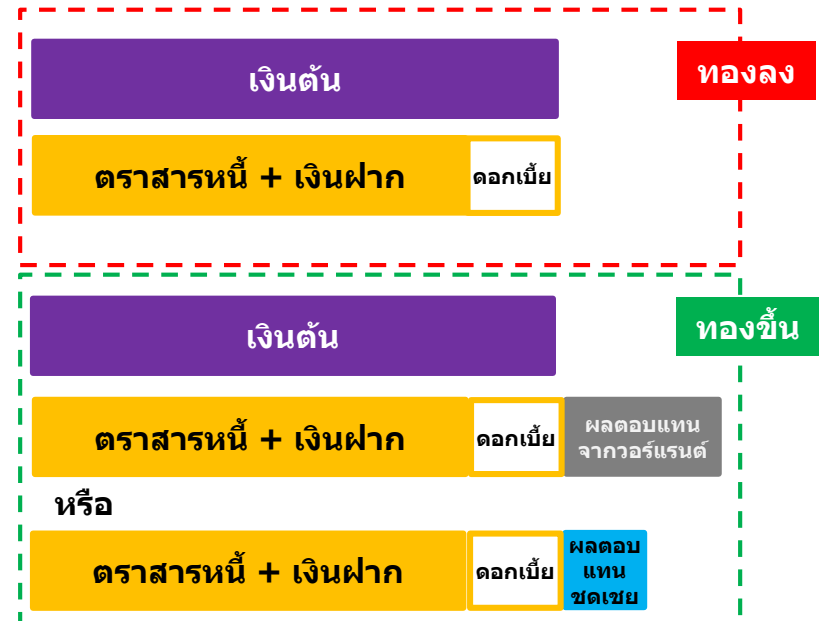
วันลงทุนเริ่มต้น



ตราสารที่ลงทุน



เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน



*กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้



ทำไม SCBCR1YD ถึงน่าสนใจ

- ❖ สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป
- ❖ มีอายุกองทุนเพียง **1 ปี** ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
- ❖ มีโอกาสสร้างผลตอบแทนตามราคาทองคำผ่าน **ETF - SPDR Gold Shares** ที่มีแนวโน้มปรับตัวเป็นขาขึ้นในสถานะที่ตลาดหุ้นโลกมีความผันผวน แต่ยังมีความเสี่ยงในขาลงอยู่
- ❖ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนชดเชยในระดับที่น่าสนใจ หากราคาทองคำปรับตัวขึ้นมากกว่าที่คาด

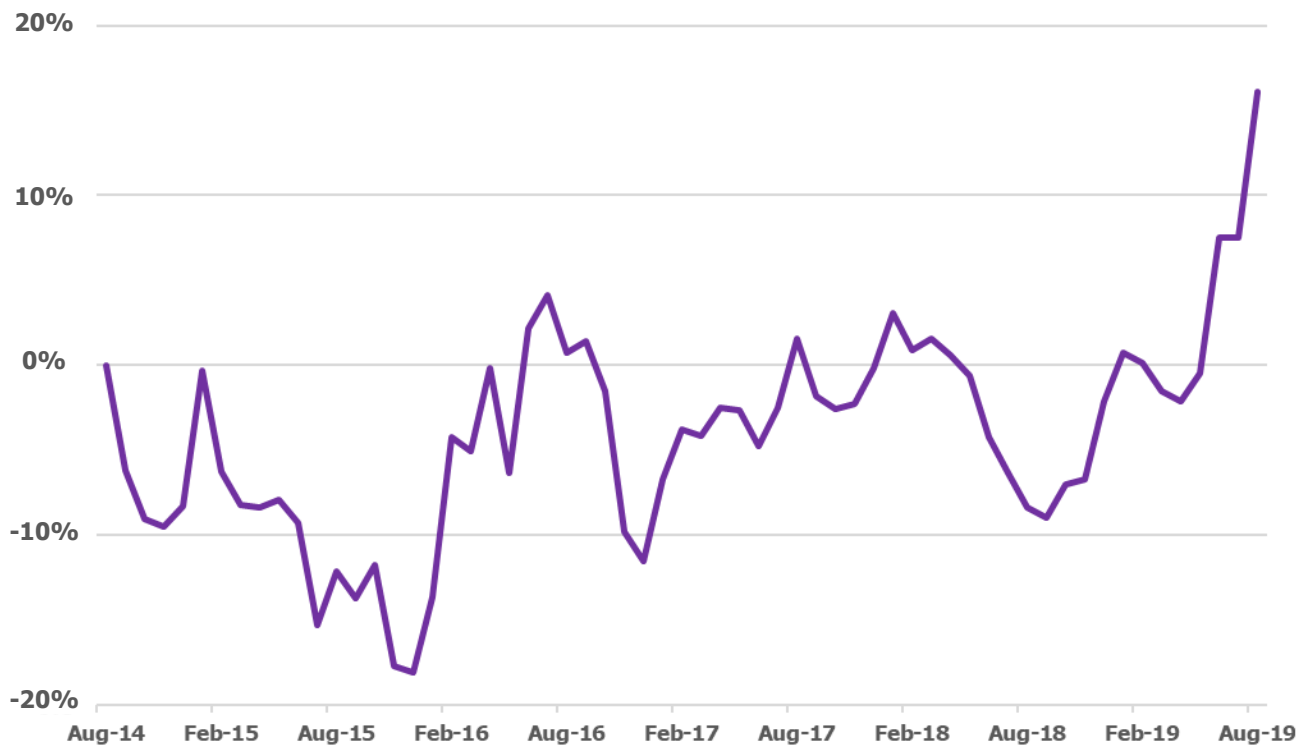
* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

* ราคาของสัญญาออร์แรนต์ขึ้นอยู่กับราคากลางกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์แรนต์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนต์ได้

ข้อมูล ETF - SPDR Gold Shares

- ETF - SPDR Gold Shares (GLD UP) จัดทะเบียนและซื้อขายในสหรัฐฯ
- เน้นสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับราคาทองคำ LBMA Gold Price PM ที่ได้รับการประเมินจาก LBMA
- London Bullion Market Association (LBMA) เป็นผู้นำของโลกในการซื้อขาย กำหนดมาตรฐาน รูปแบบ และแหล่งที่มาของโลหะ รวมถึงทองคำ

กราฟแสดงผลตอบแทนย้อนหลัง 5 ปี



Period	Return
YTD	18.56%
3 Month	16.56%
6 Month	15.94%
1 Year	26.64%
3 Year (ann.)	4.83%
5 Year (ann.)	3.02%

กลยุทธ์การลงทุนของ SCBCR1YD

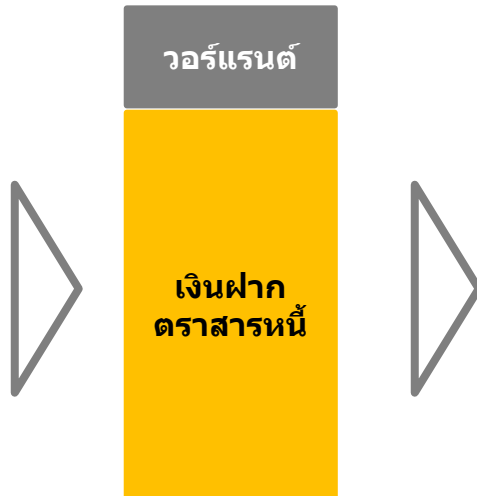
พอร์ตการลงทุนจะแบ่งเงินลงทุนเป็น 2 ส่วน

- **ส่วนที่ 1:** ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน จะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น*
- **ส่วนที่ 2:** ลงทุนในวอร์เรนต์ที่อิงกับผลตอบแทนของ ETF - SPDR Gold Shares ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

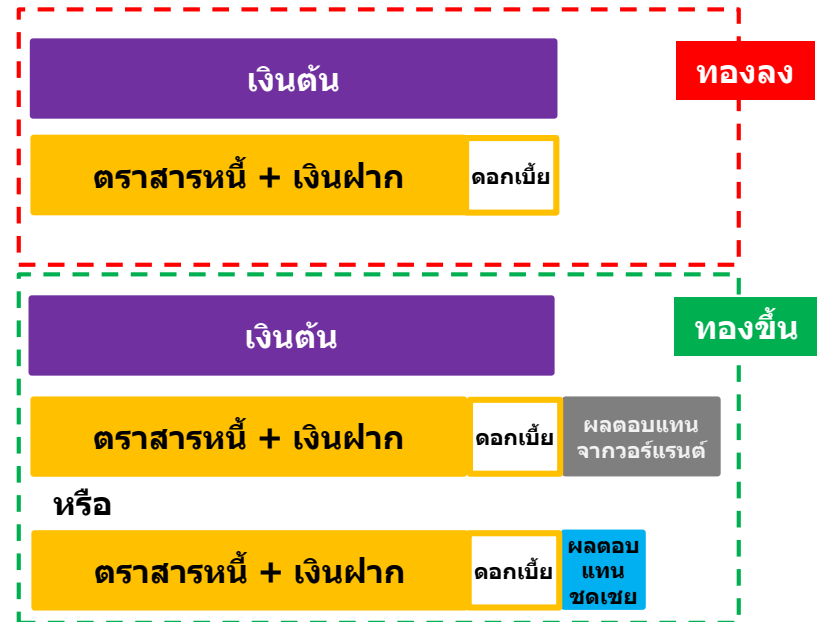
วันลงทุนเริ่มต้น



ตราสารที่ลงทุน



เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน



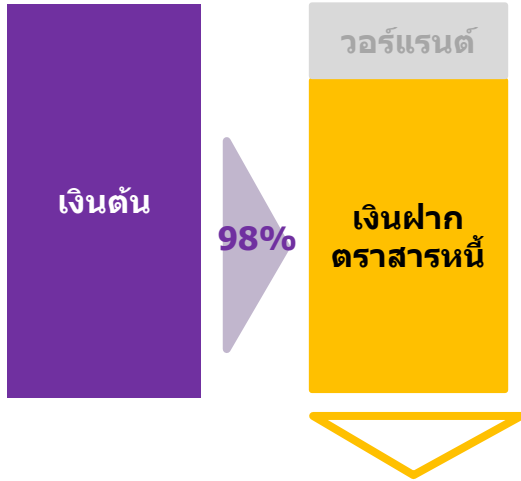
* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

* 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
ตราสารหนี้ บริษัท True Corporation (TRUE) – ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%
ตราสารหนี้ บริษัท Golden Land Property Development (GOLD) – ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%
ตราสารหนี้ ธ. China Merchant Bank (CMB) - จีน	BBB+	15.00%
ตราสารหนี้ ธ. Agricultural Bank of China (ABC) - จีน	A	15.00%
ตราสารหนี้ ธ. Bank of China (BOC) - จีน	A	5.00%
ตราสารหนี้ ธ. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+	5.10%
ตราสารหนี้ ธ. Emirate NBD Bank (ENBD) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+	5.00%
ตราสารหนี้ ธ. Mashreq Bank (MASQ) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A	13.00%
ตราสารหนี้ ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A+	10.00%
ตราสารหนี้ ธ. Al Khaliji Bank (ALK) - กาตาร์	A	10.00%
รวม		98.10%

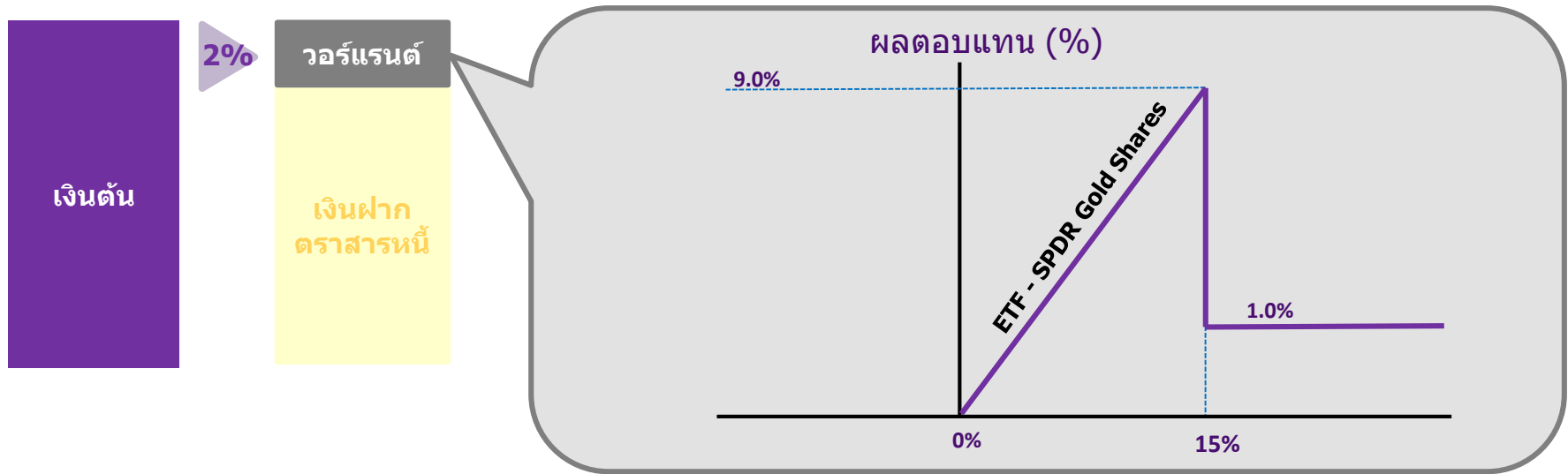
* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

** พอร์ตการลงทุนที่แสดงเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น พอร์ตลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน



ส่วนที่ 2

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของ ETF - SPDR Gold Shares ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



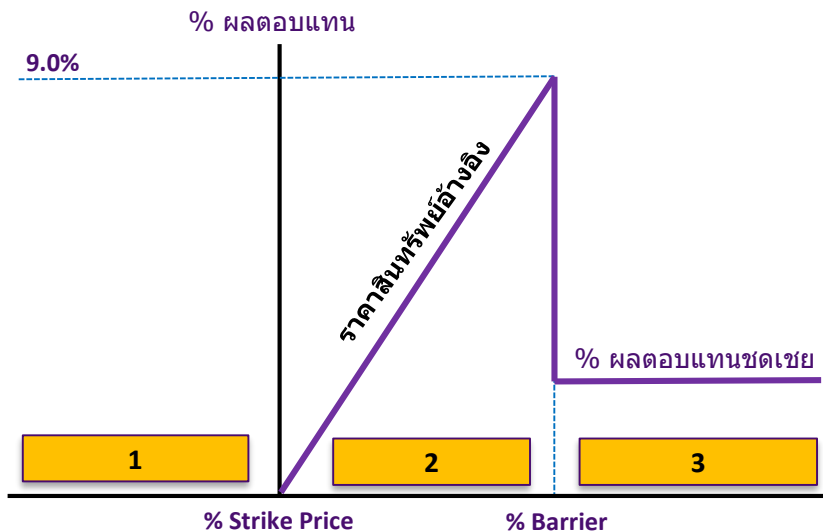
- ❖ ส่วนของเงินต้นที่เหลือประมาณ 2% ของทรัพย์สินกองทุน จะนำไปลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของ ETF - SPDR Gold Shares
- ❖ สัญญาออร์เรนดมีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin
 - จ่ายผลตอบแทน 60% ของผลตอบแทนของ ETF เมื่อ ETF ปรับตัวขึ้นระหว่าง 0 ถึง 15% หรือ
 - จ่ายผลตอบแทนชดเชยประมาณ 1.0% เมื่อ ETF ปรับตัวขึ้นเกิน 15% ระหว่างอายุกองทุน
 - ไม่จ่ายผลตอบแทน หาก ETF ปรับตัวลงต่ำกว่าราคา ณ วันลงทุน เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน

ส่วนที่ 2

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของ ETF - SPDR Gold Shares ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

สัญญาออร์เรนด Shark Fin คืออะไร

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



1

สละสิทธิ์การซื้อ เนื่องจากราคาสินทรัพย์อ้างอิงในตลาดต่ำกว่าราคาที่ตกลงไว้ จึงไม่ได้รับผลตอบแทน

2

ได้รับผลตอบแทนตามราคาสินทรัพย์อ้างอิงที่ปรับตัวขึ้น

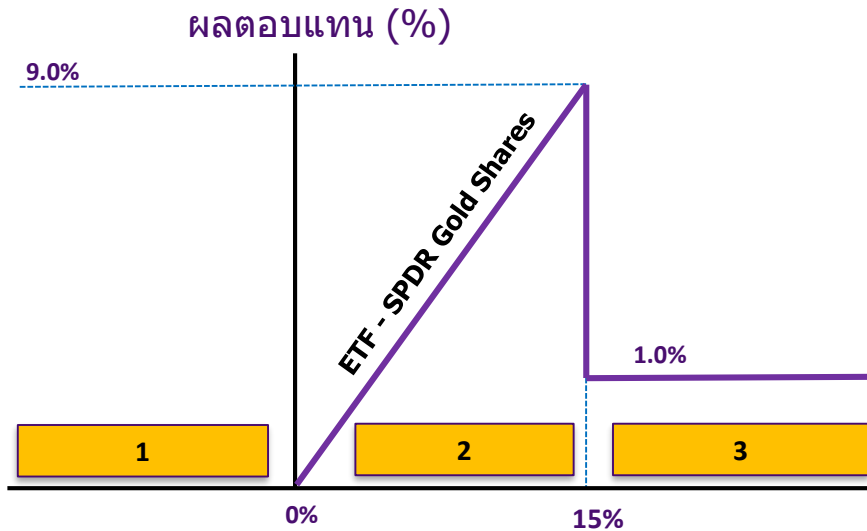
3

ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวขึ้นมากกว่ากรอบที่กำหนด จึงได้รับผลตอบแทนชดเชย



ส่วนที่ 2

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของ **ETF - SPDR Gold Shares** ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ **Shark fin** เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



รายละเอียดสัญญาออร์เรนด

ETF อ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Shark fin)	SPDR Gold Shares สกุล USD (Bloomberg Ticker: GLD UP)
กรอบสูงสุดของ ETF อ้างอิง (Trigger Price)	115%
Participation Rate	60%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	9.0% x อัตราแลกเปลี่ยน
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%
Rebate	1.0% x อัตราแลกเปลี่ยน

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน

1

ราคา ETF อ้างอิง ณ วันพิจารณา
≤ ราคา ETF อ้างอิงในวันเปิด
กองทุน

ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทน แต่ได้รับเงินต้นคืน

2

ราคา ETF อ้างอิง ณ วันพิจารณา >
ราคา ETF อ้างอิงในวันเปิดกองทุน
แต่ ≤ 15%

ผู้ลงทุนได้รับเงินต้นคืน พร้อมกับได้รับผลตอบแทนเพิ่มเท่ากับ 60% ของผลตอบแทนของ ETF อ้างอิง x อัตราแลกเปลี่ยน

3

ราคา ETF อ้างอิง ณ วันใดวันหนึ่ง >
ราคา ETF อ้างอิงในวันเปิดกองทุน >
15%

ผู้ลงทุนได้รับเงินต้นคืน พร้อมกับได้รับผลตอบแทนชดเชยเท่ากับ 1.0% ของเงินลงทุน x อัตราแลกเปลี่ยน



ตัวอย่างการคิดผลตอบแทนจากวอร์เรน

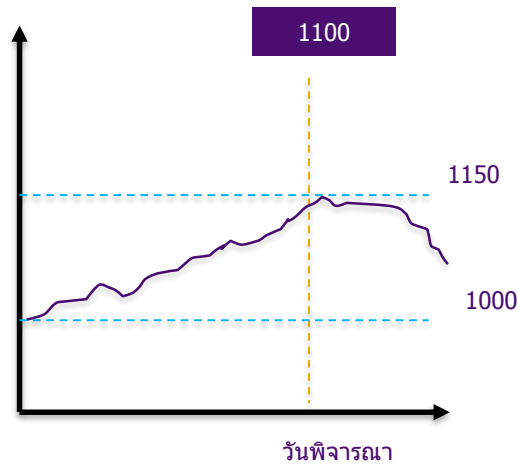
สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- ราคา ETF อ้างอิง ณ วันพิจารณาปรับตัวขึ้น $\leq 15\%$ จากวันเปิดกองทุน
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน USDTHB ดังนี้

	USDTHB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	USDTHB ณ วันพิจารณา ETF อ้างอิง
กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของค่าเงิน

ระดับ ETF อ้างอิง



อัตราแลกเปลี่ยนไม่มีผลกระทบต่อเงินต้น		
กรณีค่าเงินบาทไม่เปลี่ยนแปลง	กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า	กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/30 = 1.00$	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $25/30 = 0.83$	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $35/30 = 1.17$
ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรน $0.6 \times 0.10 = 0.06$	ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรน $0.6 \times 0.10 = 0.06$	ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรน $0.6 \times 0.10 = 0.06$
ผลตอบแทน $1.00 \times 0.06 \times 1,000,000 = 60,000$ บาท	ผลตอบแทน $0.83 \times 0.06 \times 1,000,000 = 49,800$ บาท	ผลตอบแทน $1.17 \times 0.06 \times 1,000,000 = 70,200$ บาท
ผลตอบแทนรวมเงินต้น = <u>1,060,000 บาท</u>	ผลตอบแทนรวมเงินต้น = <u>1,049,800 บาท</u>	ผลตอบแทนรวมเงินต้น = <u>1,070,200 บาท</u>

ตัวอย่างการคิดผลตอบแทนชดเชย

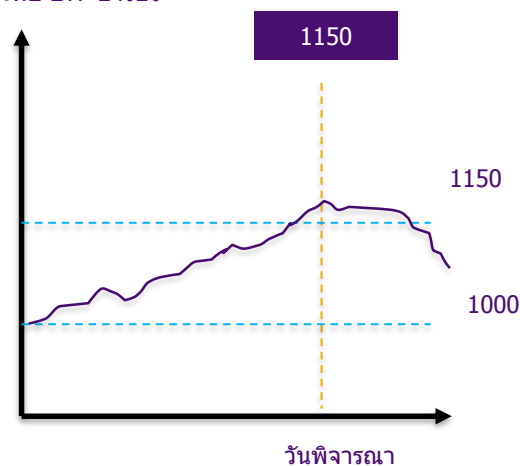
สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- ราคา ETF อ้างอิง ณ วันใดวันหนึ่งปรับตัวขึ้น >15% จากวันเปิดกองทุน
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน USDTHB ดังนี้

	USDTHB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	USDTHB ณ วันพิจารณา ETF อ้างอิง
กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของค่าเงิน

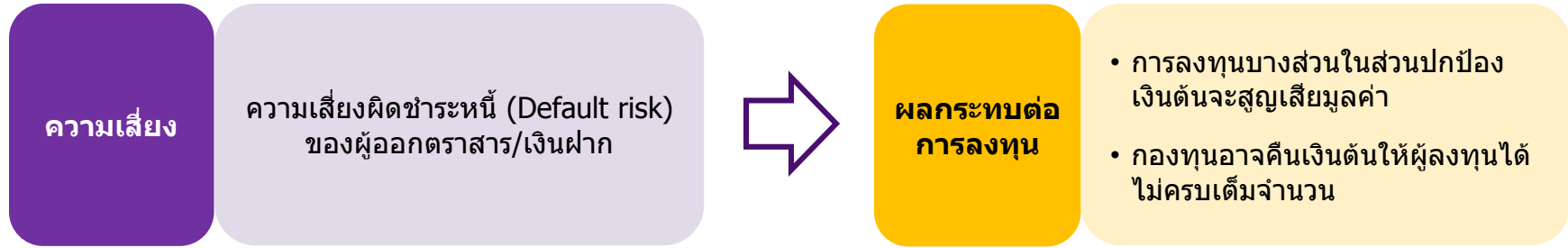
ระดับ ETF อ้างอิง



อัตราแลกเปลี่ยนไม่มีผลกระทบต่อเงินต้น		
กรณีค่าเงินบาทไม่เปลี่ยนแปลง	กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า	กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/30 = 1.00$	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $25/30 = 0.83$	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $35/30 = 1.17$
ผลตอบแทนชดเชย 0.01	ผลตอบแทนชดเชย 0.01	ผลตอบแทนชดเชย 0.01
ผลตอบแทน $1.00 \times 0.01 \times 1,000,000$ = 10,000 บาท	ผลตอบแทน $0.83 \times 0.01 \times 1,000,000$ = 8,300 บาท	ผลตอบแทน $1.17 \times 0.01 \times 1,000,000$ = 11,700 บาท
ผลตอบแทนรวมเงินต้น = 1,010,000 บาท	ผลตอบแทนรวมเงินต้น = 1,008,300 บาท	ผลตอบแทนรวมเงินต้น = 1,011,700 บาท

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR1YD

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดชำระหนี้

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

จ่ายดอกเบี้ย ประมาณ 2%

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

ผิดชำระหนี้

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

Bond 4 ผิดชำระหนี้

จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 2%

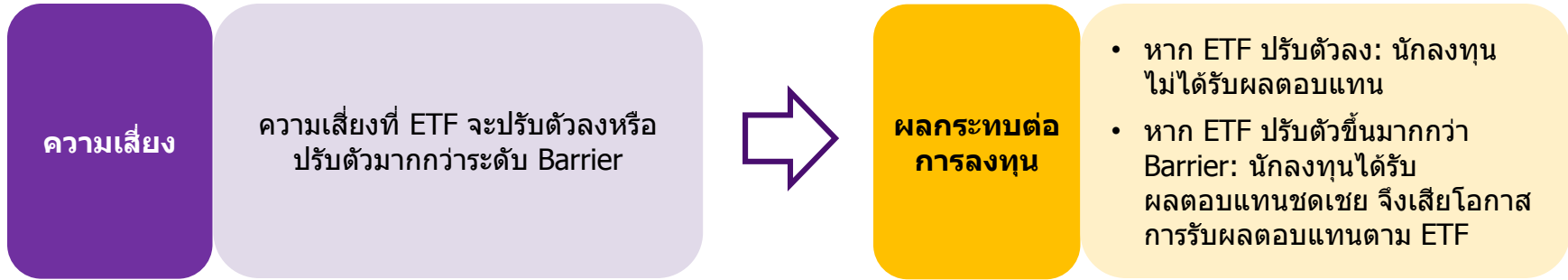
- ดอกเบี้ยที่ลดลงของ ตราสารที่ผิดชำระหนี้

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

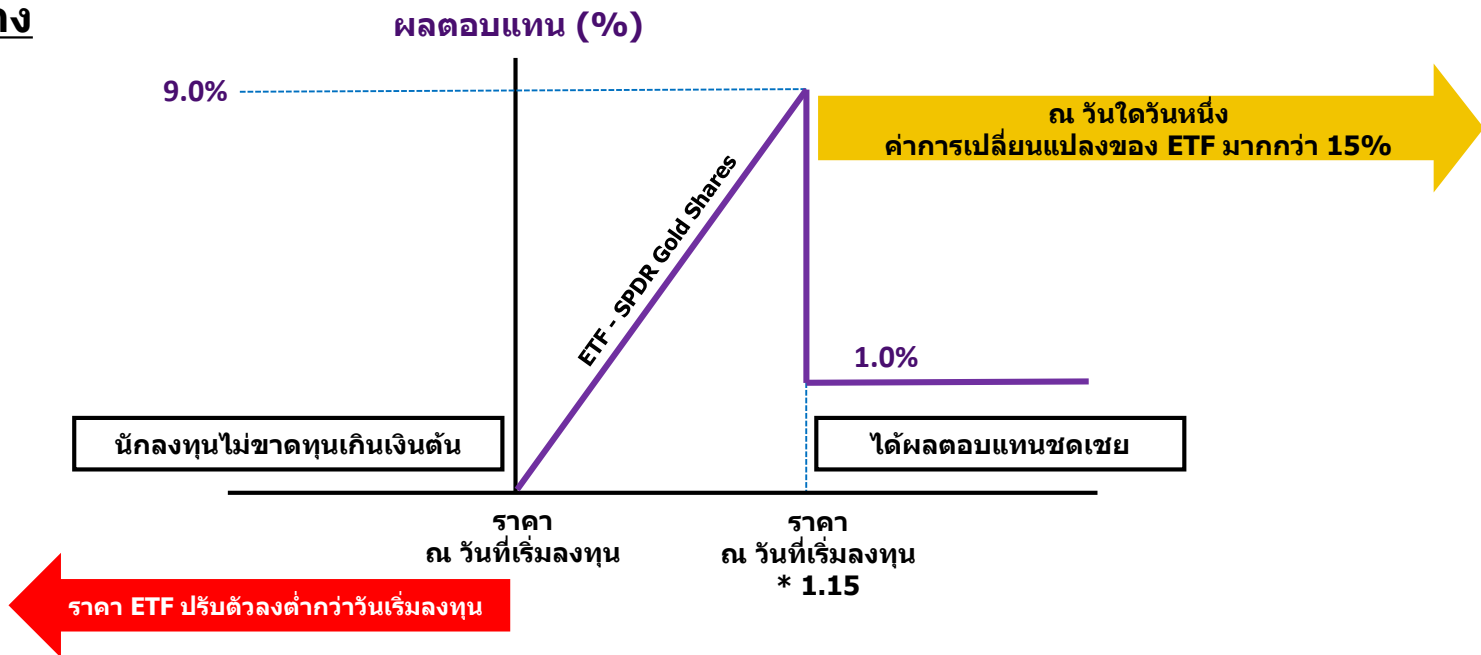
*วิธีการคิดผลตอบแทน เป็นเพียงตัวอย่างประกอบการคำนวณเท่านั้น

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR1YD

เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในวอร์แรนต์ที่อิงกับผลตอบแทนของ ETF - SPDR Gold Shares ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin



ตัวอย่าง



การคำนวณผลตอบแทนจากสัญญาวอร์เรนต์

สูตรการคำนวณผลตอบแทน

- ผลตอบแทน = $(60\% \times \text{ค่าเปลี่ยนแปลงของ ETF อ้างอิง} \times \text{ค่าเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน}) \times \text{เงินต้น}$
- ผลตอบแทนชดเชย (Rebate) = $1.0\% (\text{ประมาณ}) \times \text{ค่าเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน} \times \text{เงินต้น}$

โดยที่

- ETF อ้างอิงคือ ETF - SPDR Gold Shares (GLD UP) ในสกุล USD
- ค่าเปลี่ยนแปลงของ ETF อ้างอิง = $(\text{ระดับของ ETF อ้างอิง ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง}) / (\text{ระดับของ ETF อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา}) - 1$
- ค่าเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน = อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์ ณ วันพิจารณา / อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับกับค่าเงินดอลลาร์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา
- PR คือ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) 60% ของสิทธิอ้างอิงจากการลงทุนในสัญญา warrant
- วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาวอร์เรนต์ หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดของ ETF อ้างอิง หรือไม่มีการคำนวณ ETF อ้างอิงนั้น บลจ.ขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ระดับของ ETF อ้างอิงของวันทำการถัดไป หรือ กำหนดระดับ ETF อ้างอิงด้วยวิธีการอื่น

* ราคาของสัญญาวอร์เรนต์ขึ้นอยู่กับตลาดกลางกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาวอร์เรนต์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาวอร์เรนต์ได้

ความเสี่ยงสำคัญกองทุน SCBCR1YD

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- **ความเสี่ยงจากการผิดชำระหนี้ (Default Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนด ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับเงินทุนส่วนตราสารหนี้/เงินฝากคืนครบจำนวนและอาจส่งผลให้กองทุนขาดทุนส่วนเงินต้นได้
- **ความเสี่ยงจากคู่สัญญา (Counter Party Risk)** เสี่ยงผิดชำระหนี้ ตามที่มีการตกลงไว้กับกองทุน ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์แกนด / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แกนด
- **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)** ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคา ETF ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ตลาดทองคำ ซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แกนด ในกรณีที่ ETF - SPDR Gold Shares ตีตลาด
- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Currency Risk)** ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ เนื่องจากค่าเงินมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของสัญญาออร์แกนด ในกรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าผลตอบแทนของ สัญญาออร์แกนด

ปัจจัยความเสี่ยงที่ส่งผลให้กองทุนมีความซับซ้อน

- **กองทุนรวมที่มีการลงทุนแบบซับซ้อน** เนื่องจากกองทุนลงทุนในสัญญาออร์แกนดรูปแบบ Shark Fin ซึ่งมีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน
- **กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณ** เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาออร์แกนดที่มีรูปแบบการจ่ายผลตอบแทนแบบลักษณะ Shark Fin ซึ่งต้องอิงการคำนวณผลตอบแทนจากสูตรการคำนวณ



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