

Complex Fund

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้
ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว
ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YL ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Complex Return 1YL Not for Retail Investors
(SCBCR1YL)

Tentative IPO: 1 – 9 ธันวาคม 2563

เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBCR1YL

นโยบาย การลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก ตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้ เดิบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาวอร์เรนต์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราผลตอบแทนของ MSCI Emerging Markets Index (USD)

ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน

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

มูลค่าจดทะเบียน

2,000 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 SCBCR1YL

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

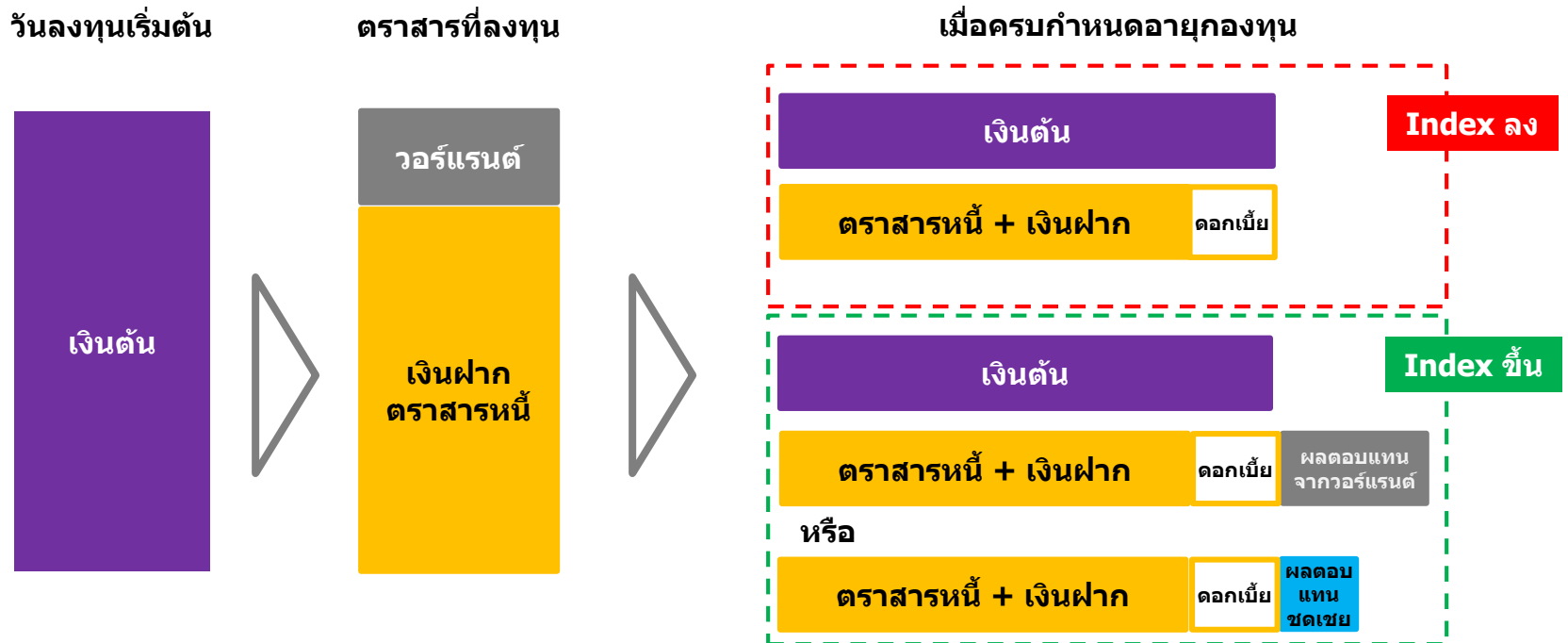
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการซื้อหน่วยลงทุน (Front-end Fee)	ไม่เกินร้อยละ 1.07 (ยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Back-end Fee)	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน สับเปลี่ยนเข้า สับเปลี่ยนออก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

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ SCBCR1YL

- ❖ กองทุนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น* พร้อมโอกาสสร้างผลตอบแทนตามตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ จากการลงทุนในสัญญาวอร์เรนต์ที่อ้างอิงกับ MSCI Emerging Markets Index (USD)
- ❖ ลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น* กระจายการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารที่มีคุณภาพดี ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป



* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

ทำไม SCBCR1YL ถึงน่าสนใจ

- ❖ สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป
- ❖ มีอายุกองทุนเพียง **1 ปี** ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
- ❖ มีโอกาสสร้างผลตอบแทนตามผลการดำเนินงานของตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ผ่าน **MSCI Emerging Markets Index (USD)** ที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะในเอเชียและแอฟริกาใต้ หลังจากสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ได้ดีและเศรษฐกิจปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง แต่ยังมีความเสี่ยงด้านความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และจีน รวมถึงความผันผวนในกลุ่มประเทศอเมริกาใต้และยุโรปตะวันออกจากนโยบายป้องกันการแพร่ระบาดและราคาน้ำมันที่ยังมีความผันผวนสูง
- ❖ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนชดเชยในระดับที่น่าสนใจ หากตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ปรับตัวขึ้นมากกว่าที่คาด

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

* ราคาของสัญญาออร์แรนด์ขึ้นอยู่กับตลาดกลางกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์แรนด์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนด์ได้

ข้อมูล MSCI Emerging Markets Index (USD)

- ดัชนีประกอบด้วยหุ้นของบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลางที่จดทะเบียนซื้อขายในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) จำนวน 26 ประเทศ ครอบคลุม 1,387 หุ้น หรือประมาณ 85% ของตลาดในแต่ละประเทศ โดยคำนวณแบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (free float-adjusted market capitalization)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปี

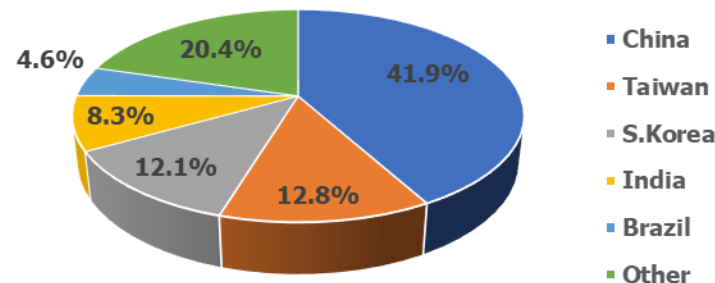


YTD	1Y	3Y	5Y	Since Inception
-1.16%	10.54%	2.42%	8.97%	8.71%

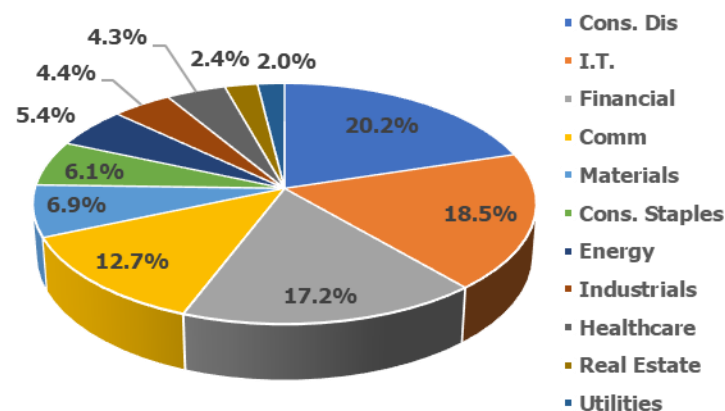
หลักทรัพย์ 10 อันดับแรก

Alibaba	8.67%
Tencent	5.94%
TSCM	5.78%
Samsung Electronics	3.73%
Meituan Dianping	1.75%
Reliance Industries	1.36%
Naspers	1.21%
JD.COM	1.04%
China Construction Bank	0.98%
Ping An Insurance	0.96%

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ



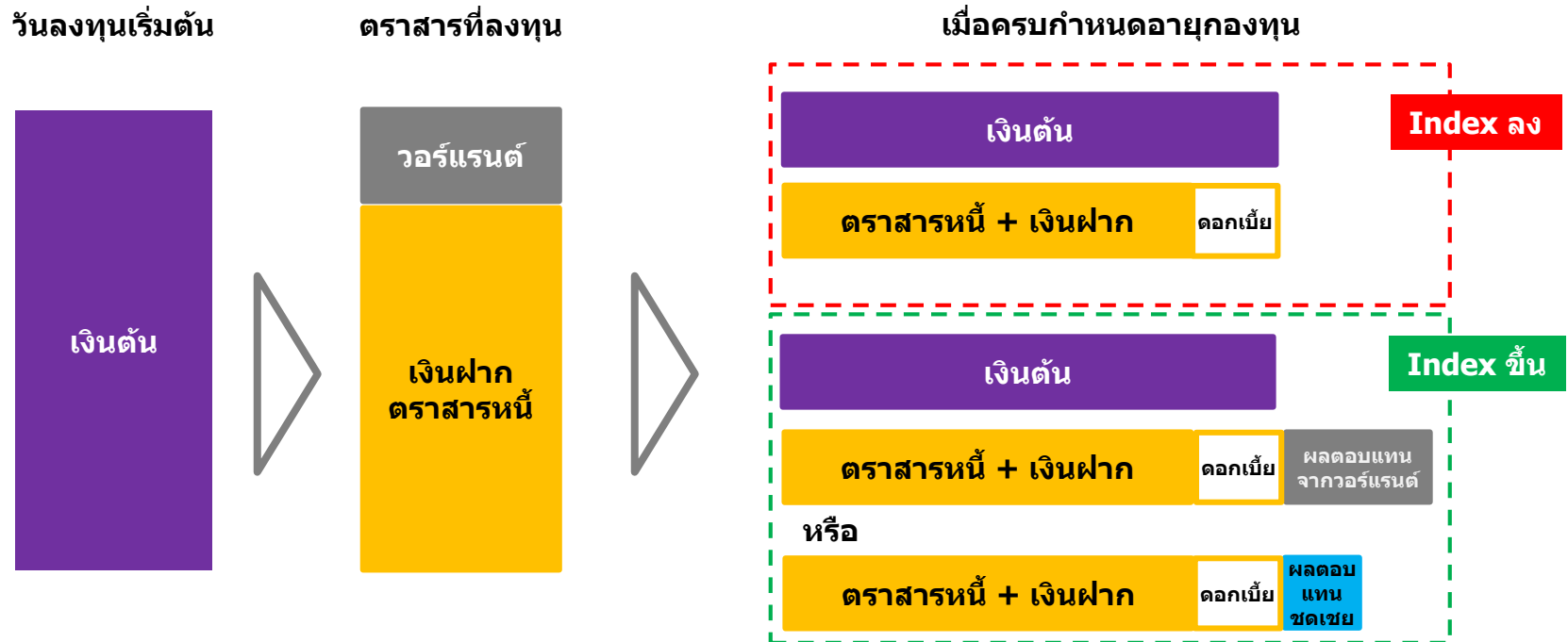
สัดส่วนการลงทุนรายธุรกิจ



กลยุทธ์การลงทุนของ SCBCR1YL

พอร์ตการลงทุนจะแบ่งเงินลงทุนเป็น 2 ส่วน

- **ส่วนที่ 1:** ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน จะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น*
- **ส่วนที่ 2:** ลงทุนในวอร์เรนต์ที่อิงกับผลตอบแทนของ MSCI Emerging Markets Index (USD) ที่ มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

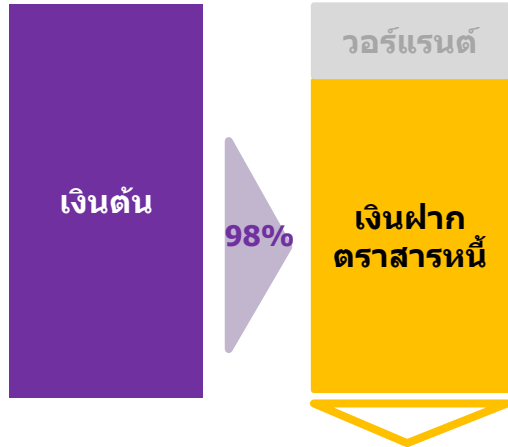


* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

* ราคาของสัญญาวอร์เรนต์ขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา 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)

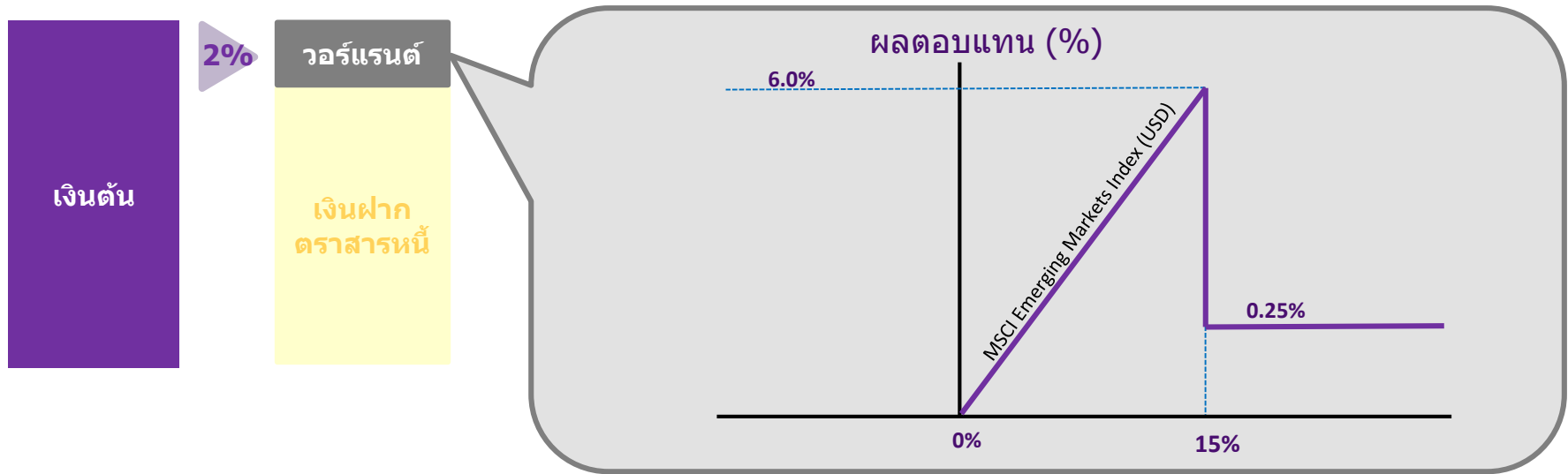
**ตัวอย่าง
พอร์ตการลงทุน
ส่วนตราสารหนี้
และเงินฝาก****

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว ของผู้ออกตราสาร (FITCH International)	สัดส่วน การลงทุน
เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	A	19.82%
เงินฝาก ธ. Bank of China (BOC) - จีน สาขา Macau	A	19.82%
ตราสารหนี้ ธ. Malayan Banking Berhad (MAYBANK) - มาเลเซีย	BBB+	14.82%
เงินฝาก ธ. The Commercial Bank (CBQ) - กาตาร์	A	19.82%
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A+	19.82%
ตราสารหนี้ ธ. CHINA MERCHANTS BANK (CMB) - จีน สาขา ลักเซมเบิร์ก	BBB+	5.00%
รวม		99.10%



ส่วนที่ 2

ลงทุนในสัญญาออร์แรนดที่อิงกับผลตอบแทนของ MSCI Emerging Markets Index USD ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark Fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



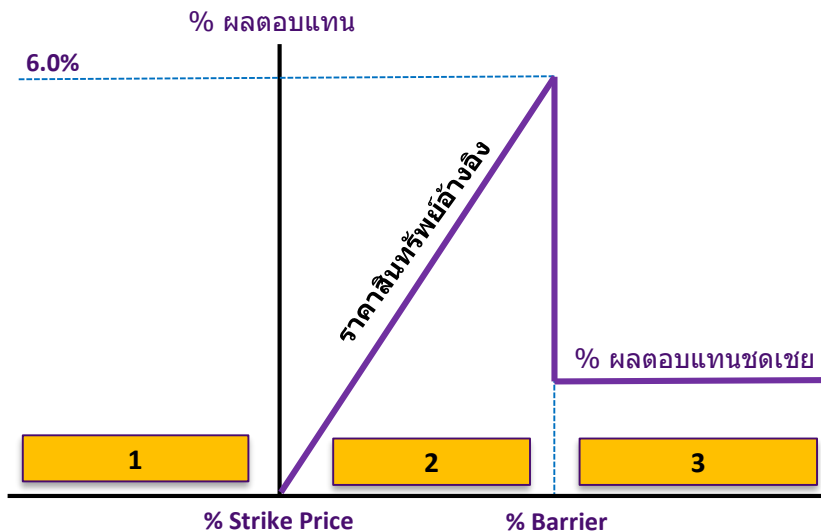
- ❖ ส่วนของเงินสดที่เหลือไม่เกิน 2% ของทรัพย์สินกองทุน จะนำไปลงทุนในสัญญาออร์แรนดที่อิงกับผลตอบแทนของ MSCI Emerging Markets Index (USD)
- ❖ สัญญาออร์แรนดมีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin
 - จ่ายผลตอบแทน 40% ของผลตอบแทนของ Index เมื่อ Index ปรับตัวขึ้นระหว่าง 0 ถึง 15% หรือ
 - จ่ายผลตอบแทนชดเชยประมาณ 0.25% เมื่อ Index ปรับตัวขึ้นเกิน 15% ระหว่างอายุกองทุน
 - ไม่จ่ายผลตอบแทน หาก Index ปรับตัวลงต่ำกว่าราคา ณ วันลงทุน เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน

ส่วนที่ 2

ลงทุนในสัญญาออร์เรนจ์ที่อิงกับผลตอบแทนของ MSCI Emerging Markets Index USD ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark Fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

สัญญาออร์เรนจ์ Shark Fin คืออะไร

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



1

สละสิทธิ์การซื้อ เนื่องจากราคา
สินทรัพย์อ้างอิงในตลาดต่ำกว่าราคา
ที่ตกลงไว้ จึงไม่ได้รับผลตอบแทน

2

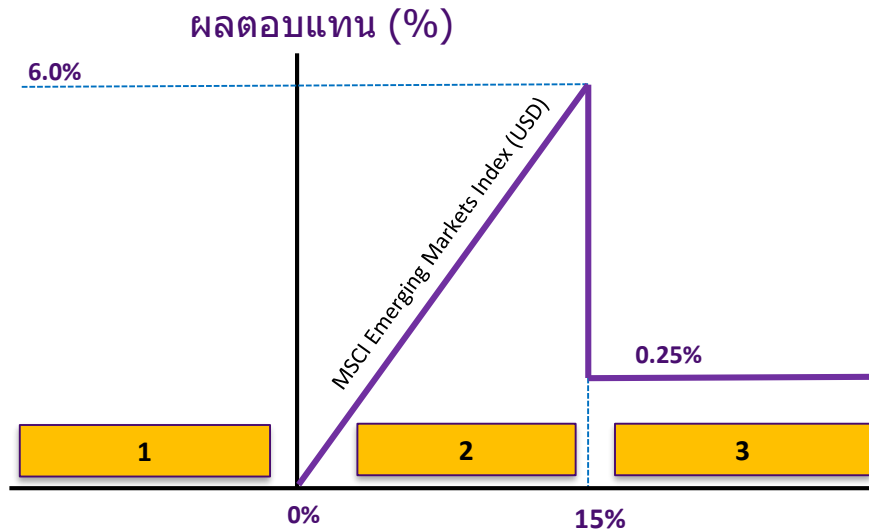
ได้รับผลตอบแทนตามราคา
สินทรัพย์อ้างอิงที่ปรับตัวขึ้น

3

ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวขึ้น
มากกว่ากรอบที่กำหนด จึงได้รับ
ผลตอบแทนขาดเขต

ส่วนที่ 2

ลงทุนในสัญญาออร์เรนจ์ที่อิงกับผลตอบแทนของ MSCI Emerging Markets Index USD ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark Fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



รายละเอียดสัญญาออร์เรนจ์

ดัชนีอ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Shark fin)	MSCI Emerging Markets Index (USD) (Bloomberg Ticker: MXEF Index)
กรอบสูงสุดของดัชนีอ้างอิง (Trigger Price)	115%
Participation Rate	40%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	6.0% x อัตราแลกเปลี่ยน
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%
Rebate	0.25% x อัตราแลกเปลี่ยน

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน

1

ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา
≤ ราคาดัชนีอ้างอิงในวันเปิด
กองทุน

ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทน
 แต่ได้รับเงินต้นคืน

2

ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา >
ราคาดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน
แต่ ≤ 15%

ผู้ลงทุนได้รับเงินต้นคืน พร้อมกับ
 ได้รับผลตอบแทนเพิ่มเท่ากับ 40%
 ของผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง x
 อัตราแลกเปลี่ยน

3

ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันใดวันหนึ่ง >
และ ราคาดัชนีอ้างอิงในวันเปิด
กองทุน > 15%

ผู้ลงทุนได้รับเงินต้นคืน พร้อมกับ
 ได้รับผลตอบแทนชดเชยเท่ากับ
 0.25% ของเงินลงทุน x อัตรา
 แลกเปลี่ยน



ตัวอย่างการคิดผลตอบแทนจากวอร์เรน

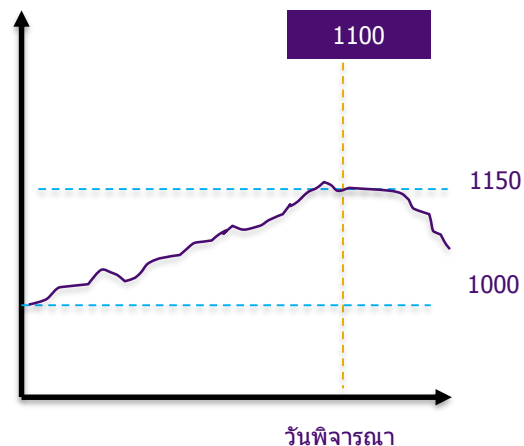
สมมติฐาน

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

	USDTHB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	USDTHB ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
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

ระดับดัชนีอ้างอิง



อัตราแลกเปลี่ยนไม่มีผลกระทบต่อเงินต้น

กรณีค่าเงินบาทไม่เปลี่ยนแปลง	กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า	กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/30 = 1.00$ ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรน $0.4 \times 0.1 = 0.04$ ผลตอบแทน $1.00 \times 0.04 \times 1,000,000 = 40,000$ บาท ผลตอบแทนรวมเงินต้น <u>$= 1,040,000$ บาท</u>	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $25/30 = 0.83$ ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรน $0.4 \times 0.1 = 0.04$ ผลตอบแทน $0.83 \times 0.04 \times 1,000,000 = 33,200$ บาท ผลตอบแทนรวมเงินต้น <u>$= 1,033,200$ บาท</u>	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $35/30 = 1.17$ ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรน $0.4 \times 0.1 = 0.04$ ผลตอบแทน $1.17 \times 0.04 \times 1,000,000 = 46,800$ บาท ผลตอบแทนรวมเงินต้น <u>$= 1,046,800$ บาท</u>

ตัวอย่างการคิดผลตอบแทนชดเชย

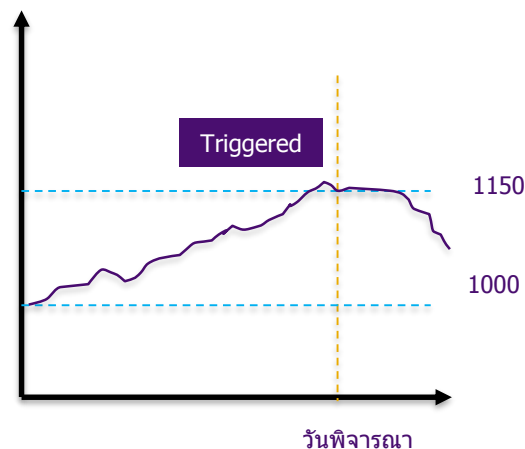
สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- ราคาดัชนีอ้างอิง ณ วันใดวันหนึ่งปรับตัวขึ้น >15% จากวันเปิดกองทุน
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน USDTHB ดังนี้

	USDTHB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	USDTHB ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
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

ระดับดัชนีอ้างอิง

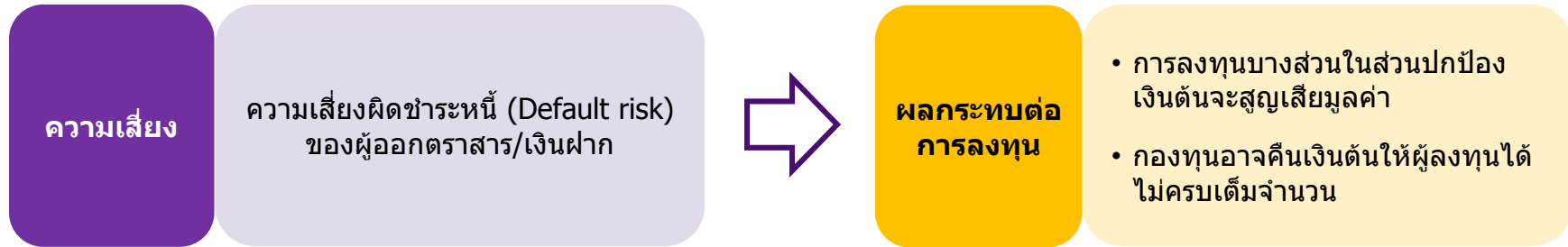


อัตราแลกเปลี่ยนไม่มีผลกระทบต่อเงินต้น		
กรณีค่าเงินบาทไม่เปลี่ยนแปลง	กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า	กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/30 = 1.00$ ผลตอบแทนชดเชย 0.25% ผลตอบแทน $1.00 \times 0.25\% \times 1,000,000 = 2,500$ บาท ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,002,500$ บาท	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $25/30 = 0.83$ ผลตอบแทนชดเชย 0.25% ผลตอบแทน $0.83 \times 0.25\% \times 1,000,000 = 2,075$ บาท ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,002,075$ บาท	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $35/30 = 1.17$ ผลตอบแทนชดเชย 0.25% ผลตอบแทน $1.17 \times 0.25\% \times 1,000,000 = 2,925$ บาท ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,002,925$ บาท



ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR1YL

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดชำระหนี้

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

จ่ายดอกเบี้ย
ประมาณ 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%

- ดอกเบี้ยที่ลดลงของ
ตราสารที่ผิดชำระหนี้

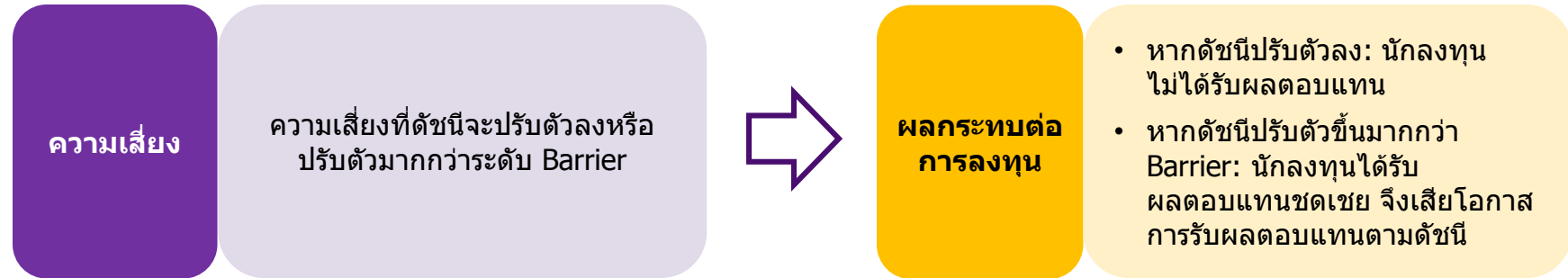
ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	23
ดอกเบี้ย	1.5
รวม	76.5

*วิธีการคิดผลตอบแทน เป็นเพียงตัวอย่างประกอบการคำนวณเท่านั้น

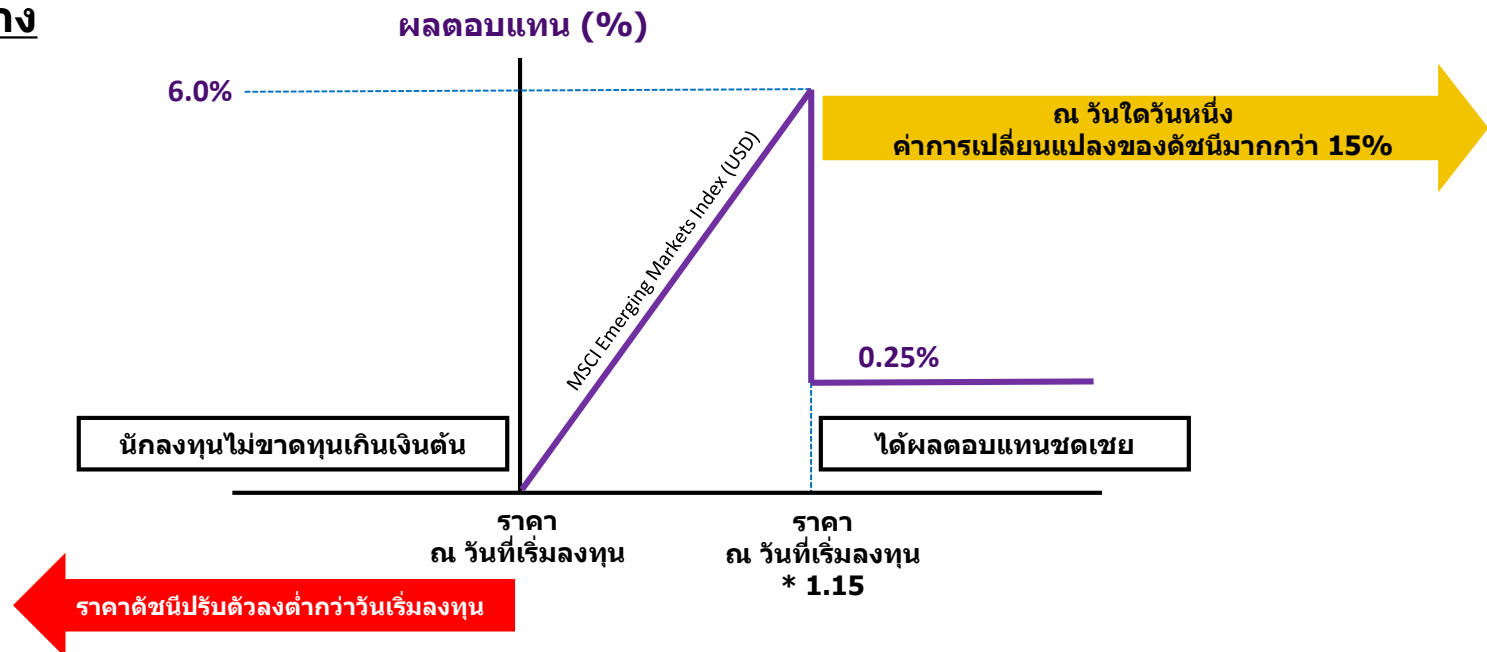


ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR1YL

เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในวอร์เรนต์ที่อิงกับผลตอบแทนของ MSCI Emerging Markets Index (USD) ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Shark fin



ตัวอย่าง



การคำนวณผลตอบแทนจากสัญญาวอร์เรนต์

สูตรการคำนวณผลตอบแทน

- $\text{ผลตอบแทน} = (40\% \times \text{ค่าเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} \times \text{ค่าเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน}) \times \text{เงินต้น}$
- $\text{ผลตอบแทนชดเชย (Rebate)} = 0.25\% (\text{ประมาณ}) \times \text{ค่าเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน} \times \text{เงินต้น}$

โดยที่

- ดัชนีอ้างอิงคือ MSCI Emerging Markets Index (USD)
- $\text{ค่าเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง} = (\text{ระดับของดัชนี อ้างอิง ณ วันพิจารณาสิทธิอ้างอิง}) / (\text{ระดับของ อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา}) - 1$
- $\text{ค่าเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน} = \text{อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์ ณ วันพิจารณา} / \text{อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา}$
- PR คือ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) 40% ของสิทธิอ้างอิงจากการลงทุนในสัญญา warrant
- วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาวอร์เรนต์ หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดของดัชนีอ้างอิง หรือไม่มีการคำนวณดัชนีอ้างอิงนั้น บลจ.ขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ระดับของดัชนีอ้างอิงของวันทำการถัดไป หรือ กำหนดระดับดัชนีอ้างอิงด้วยวิธีการอื่น

ความเสี่ยงสำคัญกองทุน SCBCR1YL

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- **ความเสี่ยงจากการผิดชำระหนี้ (Default Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนด ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับเงินทุนส่วนตราสารหนี้/เงินฝากคืนครบจำนวน และอาจส่งผลให้กองทุนขาดทุนส่วนเงินต้นได้
- **ความเสี่ยงจากคู่สัญญา (Counter Party Risk)** เสี่ยงผิดชำระหนี้ ตามที่มีการตกลงไว้กับกองทุน ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาاورแรนด์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาاورแรนด์
- **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)** ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาดัชนีที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ตลาดตราสารทุนที่จดทะเบียนซื้อขายในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาاورแรนด์ ในกรณีที่มี MSCI Emerging Markets Index (USD) ตีดลง
- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Currency Risk)** ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ เนื่องจากค่าเงินมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของสัญญาاورแรนด์ ในกรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าผลตอบแทนของ สัญญาاورแรนด์

ปัจจัยความเสี่ยงที่ส่งผลให้กองทุนมีความซับซ้อน

- กองทุนรวมที่มีการลงทุนแบบซับซ้อน เนื่องจากกองทุนลงทุนในสัญญาاورแรนด์รูปแบบ Shark Fin ซึ่งมีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน
- กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณ เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาاورแรนด์ที่มีรูปแบบการจ่ายผลตอบแทนแบบลักษณะ Shark Fin ซึ่งต้องอิงการคำนวณผลตอบแทนจากสูตรการคำนวณ



คำเตือน

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

ข้อสงวนสิทธิ์ (Disclaimer)

- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้น มิใช่คำแนะนำ สัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด 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