

Complex Fund

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 3 ปีได้
ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้
ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 3YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Complex Return 3YA Not for Retail Investors (SCBCR3YA)

ระยะเวลา IPO: 6-14 สิงหาคม 2562

เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBCR3YA

นโยบาย การลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก ตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณไม่น้อยกว่าร้อยละ 92 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีเป้าหมายให้ส่วนนี้ เดบิตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 8 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาออร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี EuroStoxx 50 Index (SX5E Index)

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 SCBCR3YA

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกินร้อยละ 2.79
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
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching In)	ไม่เกินร้อยละ 1.07 (ยกเว้นเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching Out)	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย (Unit Transfer Fee)	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน (ถ้ามี)

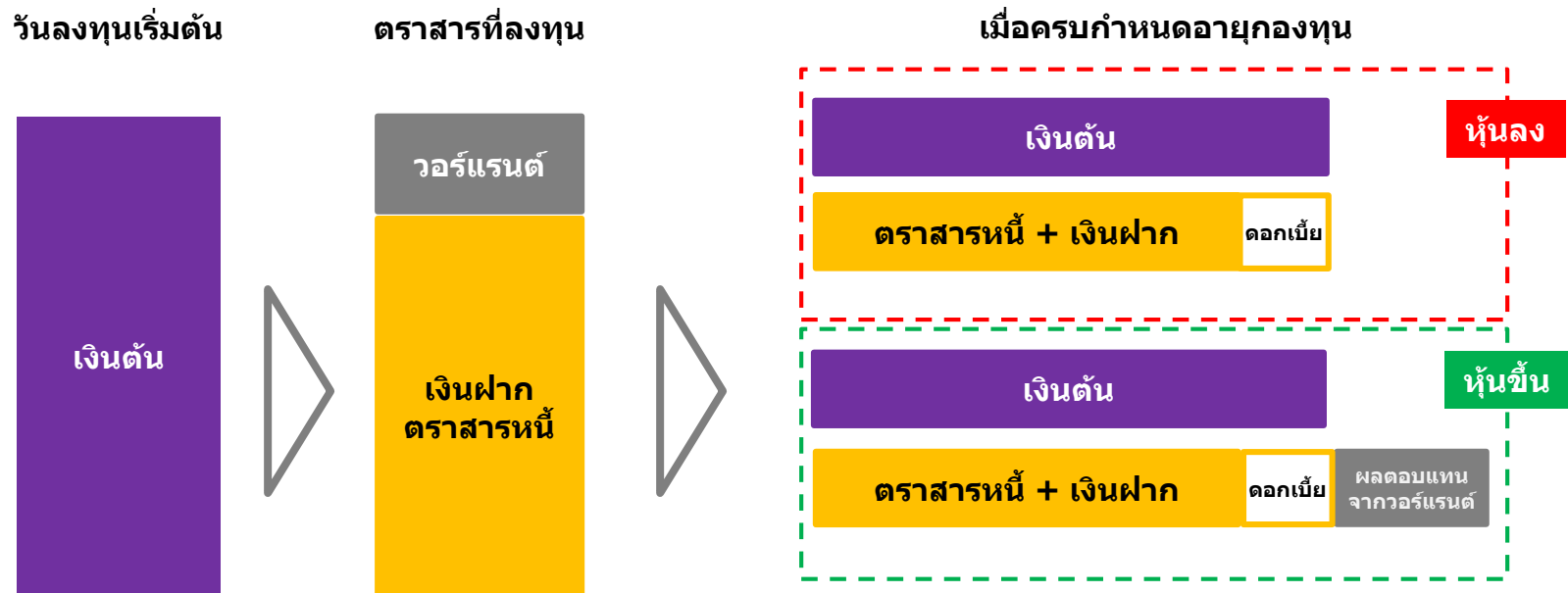
ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 3YA

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

- ❖ กองทุนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น* พร้อมโอกาสสร้างผลตอบแทนในตลาดหุ้นยุโรปจากการลงทุนในสัญญาออร์เรนต์ที่อ้างอิงกับดัชนี EuroStoxx 50 Index
- ❖ กองทุนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น * กระจายการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารที่มีคุณภาพดี ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป



* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

ทำไม SCBCR3YA ถึงน่าสนใจ

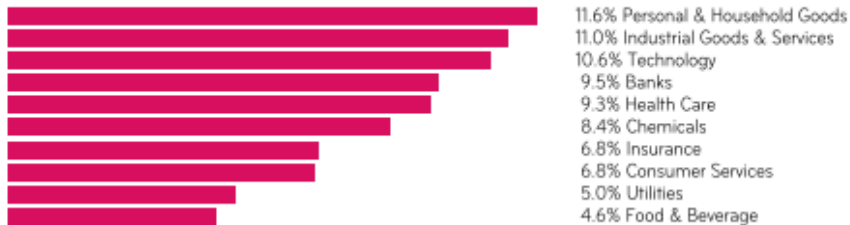
- ❖ สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป
- ❖ กองทุนมีโอกาสจ่ายผลตอบแทนได้มากกว่าผลตอบแทนของตลาดยุโรป
- ❖ มีโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการปรับตัวขึ้นของ**ตลาดหุ้นยุโรป EuroStoxx 50 Index** ที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ดี แต่ยังมีความเสี่ยงในขาลงอยู่
 - Valuation ของตลาดยังดูน่าสนใจเมื่อเทียบกับอดีต
 - นโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลายอาจช่วยประคองการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะกลาง
 - โดยรวมเศรษฐกิจเริ่มมีการชะลอตัวจึงอาจมีความเสี่ยงในขาลง และกดดันอัตราผลตอบแทนของดัชนีหุ้น
- ❖ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระดับที่น่าสนใจ หากตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้น

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

ข้อมูลดัชนี EuroStoxx 50 Index

- ดัชนี EuroStoxx 50 Index (SX5E Index) เป็นดัชนีหุ้นที่ถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าการกระจายหุ้นรายย่อย (free-float market capitalization weighted index) เป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นที่มีขนาดใหญ่ที่สุด ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ยุโรป (Eurex) จำนวน 50 ตัว ถือเป็นหนึ่งในดัชนีหลักของตลาดหลักทรัพย์ทวีปยุโรป

Top 10 Sector Weight



Country Weight



Country Weight

Index	Price/earnings incl. negative		Price/earnings excl. negative		Price/book	Dividend yield (%)	Price/sales	Price/cash flow
	Trailing	Projected	Trailing	Projected	Trailing	Trailing	Trailing	Trailing
EURO STOXX 50 Index	16.7	13.7	16.4	13.7	1.6	2.8	1.1	0.8
EURO STOXX Index	16.7	13.9	15.6	13.8	1.5	2.6	1.0	0.6

Top 10 Company Weight

Company	Supersector	Country	Weight (%)
SAP	Technology	DE	5.26
TOTAL	Oil & Gas	FR	5.26
LVMH MOET HENNESSY	Personal & Household Goods	FR	4.01
LINDE	Chemicals	DE	3.92
ALLIANZ	Insurance	DE	3.61
SANOFI	Health Care	FR	3.45
SIEMENS	Industrial Goods & Services	DE	3.38
ASML HLDG	Technology	NL	3.14
UNILEVER NV	Personal & Household Goods	NL	3.13
AIRBUS	Industrial Goods & Services	FR	2.87



ข้อมูลดัชนี EuroStoxx 50 Index

- ผลตอบแทนย้อนหลัง 5 ปี ณ วันที่ 30 มีนาคม ประมาณปีละ 4.3% หรือ ประมาณปีละ 9.6% ต่อปี ย้อนหลังไป 3 ปี (ในสกุลเงินยูโร)

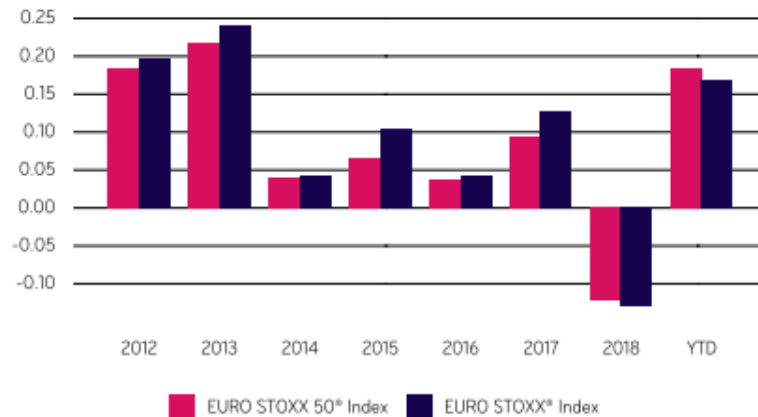
Index Performance – Net Return

	Last month	YTD	1Y	3Y	5Y	Last month	YTD	1Y	3Y	5Y
EURO STOXX 50 Index	6.0	18.3	5.1	31.2	23.0	N/A	N/A	5.2	9.6	4.3
EURO STOXX Index	5.2	16.8	2.3	31.9	29.9	N/A	N/A	2.3	9.8	5.5

Index Performance – Net Accumulative Return



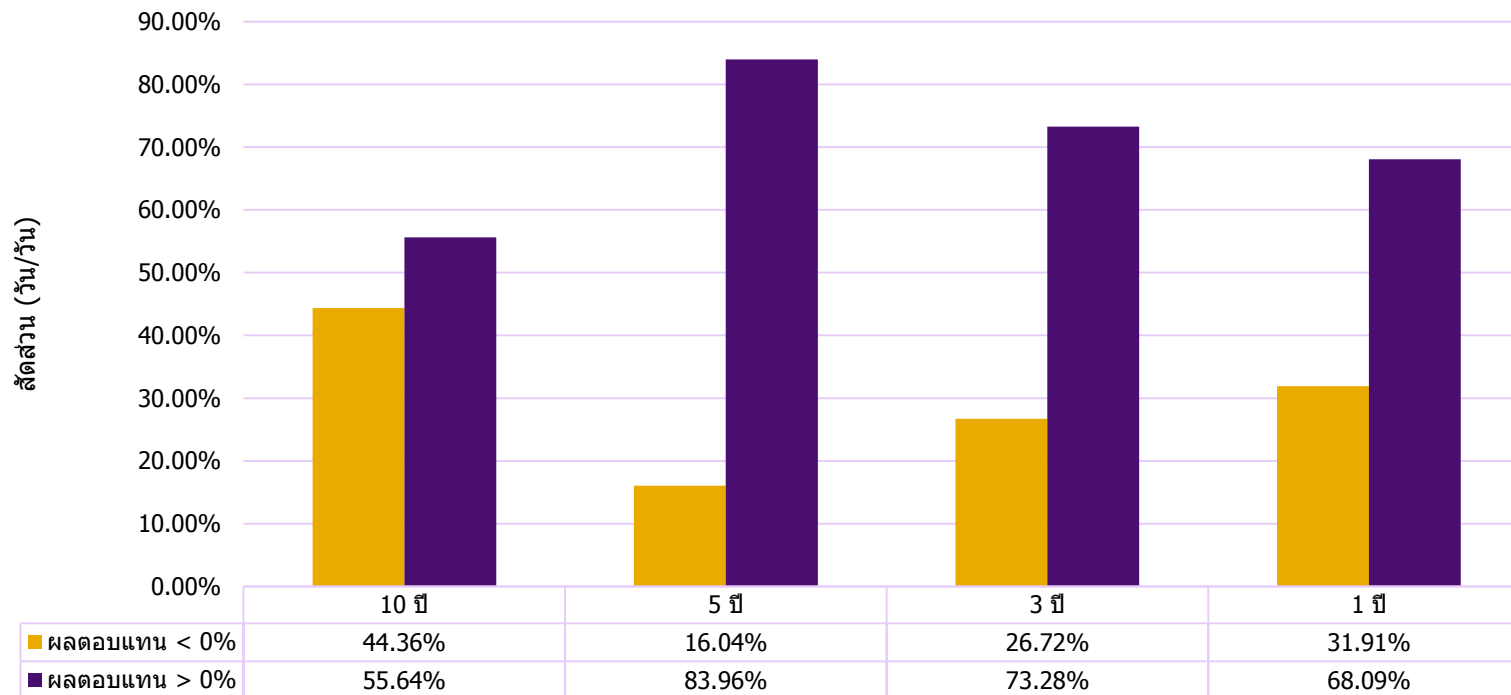
Index Performance – Net Calendar Year Return



ข้อมูลดัชนี EuroStoxx 50 Index

ผลตอบแทน rolling return 3 ปี* (3 years rolling return)

- ใน 10 ปีที่ผ่านมา 55% ของผลตอบแทน rolling return 3 ปี รายวัน > 0%
- ใน 5 ปีที่ผ่านมา 83% ของผลตอบแทน rolling return 3 ปี รายวัน > 0%
- ใน 3 ปีที่ผ่านมา 68% ของผลตอบแทน rolling return 3 ปี รายวัน > 0%



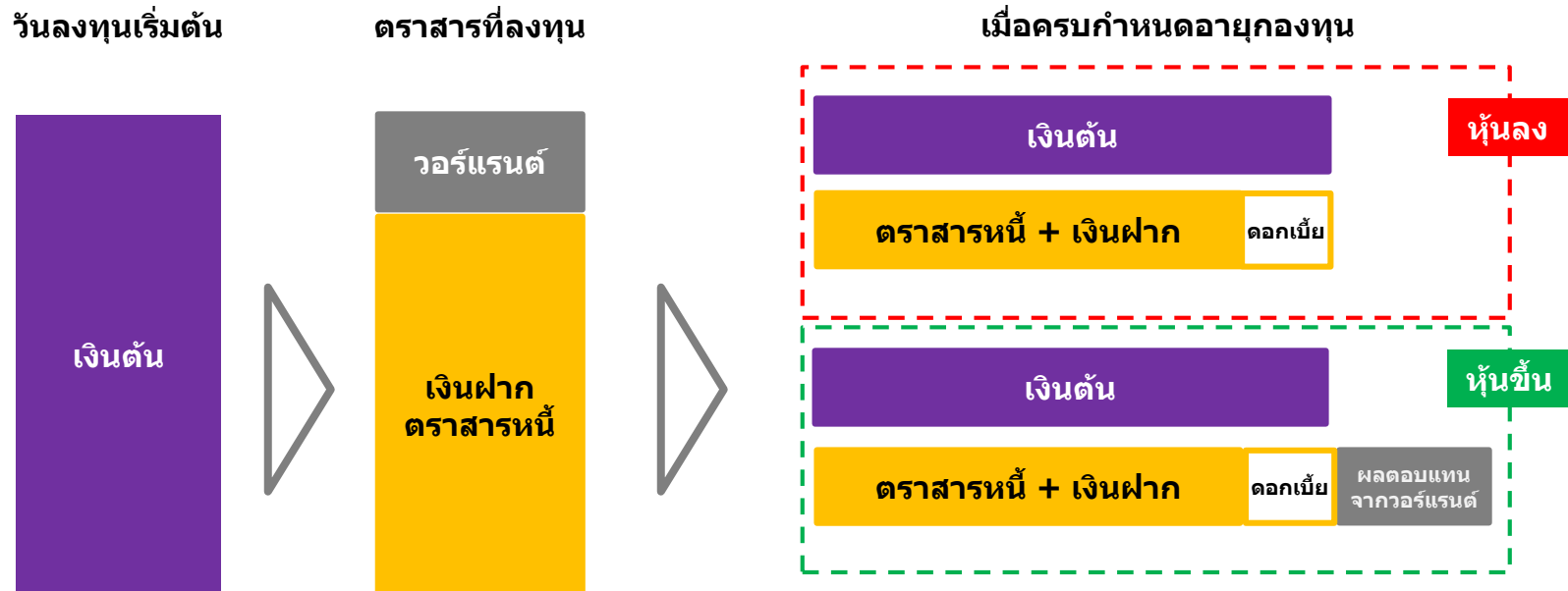
* ผลตอบแทน 3 ปี = วัน ชน วัน 3 ปีย้อนหลัง



กลยุทธ์การลงทุนของ SCBCR3YA

พอร์ตการลงทุนจะแบ่งเงินลงทุนเป็น 2 ส่วน

- **ส่วนที่ 1:** ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุกองทุน จะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น*
- **ส่วนที่ 2:** ลงทุนในวอร์เรนต์ที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี EuroStoxx 50 Index ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Digital Call เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



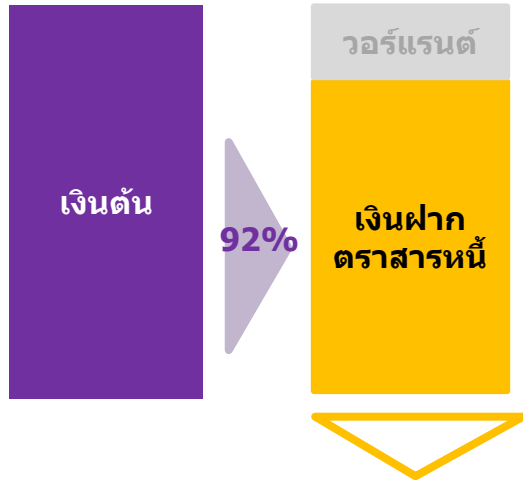
* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

* ราคาของสัญญาวอร์เรนต์ขึ้นอยู่กับราคาตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาวอร์เรนต์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาวอร์เรนต์ได้

ส่วนที่ 1:

Complex Fund

ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น*



- ❖ นำเงินต้นประมาณ 92% ของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ย มีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้*
- ❖ เลือกลงทุนในตราสารคุณภาพดี ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ (default risk)

**ตัวอย่าง
พอร์ตการลงทุน
ส่วนตราสารหนี้
และเงินฝาก****

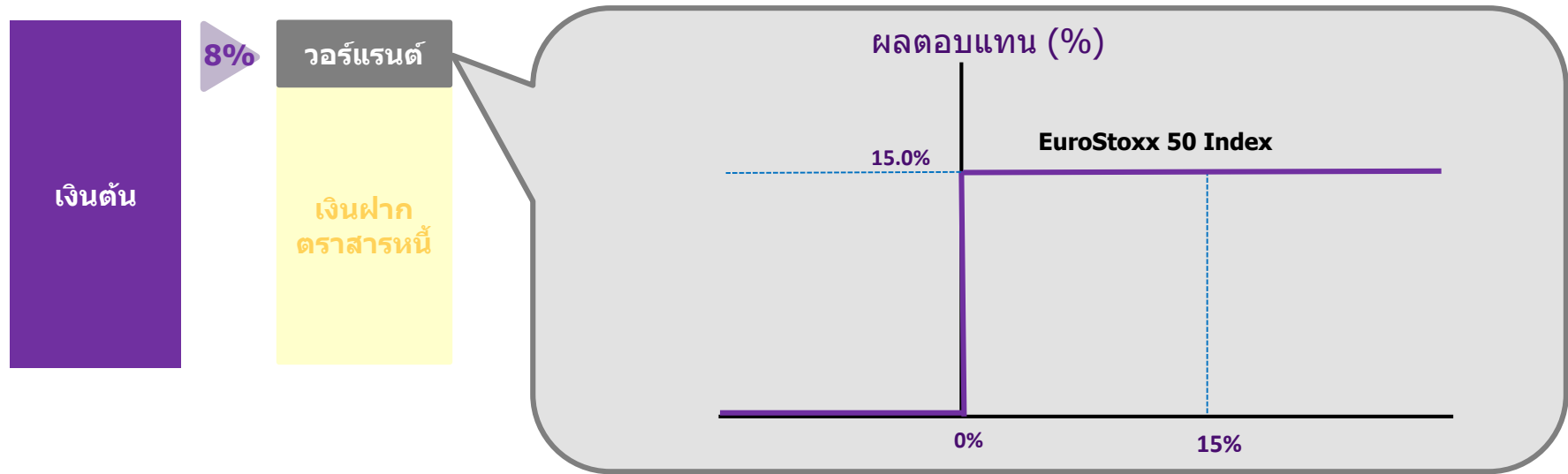
ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว ของผู้ออกตราสาร (FITCH International)	สัดส่วน การลงทุน
ตราสารหนี้ บริษัท True Corporation (TRUE) – ไทย	BBB+ (TRIS)	19%
ตราสารหนี้ บริษัท Golden Land Property Development (GOLD) – ไทย	BBB+ (TRIS)	16%
ตราสารหนี้ บริษัท Energy Absolute (EA) – ไทย	A (TRIS)	5%
ตราสารหนี้ ธ. Agricultural Bank of China (ABC) - จีน	A	4%
ตราสารหนี้ ธ. Bank of China (BOC) - จีน	A	4%
ตราสารหนี้ ธ. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+	8%
ตราสารหนี้ ธ. Emirate NBD Bank (ENBD) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+	4%
ตราสารหนี้ ธ. Mashreq Bank (MASQ) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A	16%
ตราสารหนี้ ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A+	12%
ตราสารหนี้ ธ. China Development Bank (CDB) - จีน	A	4%
รวม		92%

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

** พอร์ตการลงทุนที่แสดงเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น พอร์ตลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี **EuroStoxx 50 Index** ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ **Digital Call** เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



- ❖ ส่วนของเงินต้นที่เหลือประมาณ 8% ของทรัพย์สินกองทุน จะนำไปลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี EuroStoxx 50 Index
- ❖ สัญญาออร์เรนดมีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Digital Call
 - จ่ายผลตอบแทน 15% หากค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0%
 - หากค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 15% ยังคงจ่ายผลตอบแทน 15%
 - ไม่จ่ายผลตอบแทน หากค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงเมื่อครบกำหนดอายุกองทุน (3 ปี) ≤ 0%

* ราคาของสัญญาออร์เรนดขึ้นอยู่กับความเสี่ยงที่ลดลงระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์เรนด / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์เรนดได้

ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี **EuroStoxx 50 Index** ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ **Digital Call** เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

สัญญาออร์เรนดคืออะไร

- ❖ สัญญาออร์เรนดเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าชนิดหนึ่ง โดยผู้ซื้อจ่ายเงินล่วงหน้า* (Premium) เพื่อซื้อสิทธิ
- ❖ ผู้ซื้อสัญญาออร์เรนดจะมีสิทธิซื้อสินทรัพย์อ้างอิงได้ในราคาที่ตกลงไว้ล่วงหน้า (Strike price)
- ❖ ผู้ซื้อสัญญาออร์เรนดสามารถสละสิทธิการซื้อได้ ณ วันครบกำหนดสัญญา หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงในตลาดต่ำกว่า Strike price โดยผู้ซื้อสัญญาออร์เรนดจะเสียเพียง Premium ที่จ่ายไปแล้ว
- ❖ เมื่อสละสิทธิการซื้อ ผู้ซื้อสัญญาออร์เรนดไม่ต้องรับผลขาดทุนตามราคาของสินทรัพย์อ้างอิงที่ลดลง

ตัวอย่าง



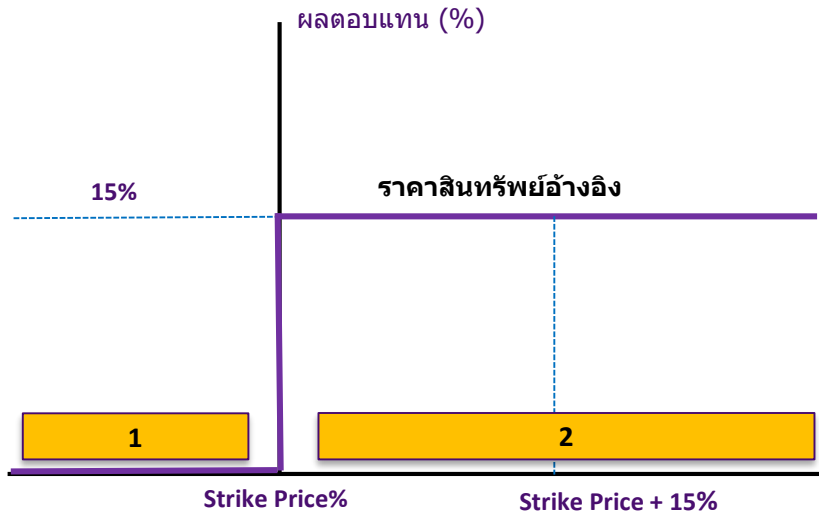
* ราคาของสัญญาออร์เรนดขึ้นอยู่กับ การตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์เรนด / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์เรนด ได้

ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญา WARRANT ที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี **EuroStoxx 50 Index** ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ **Digital Call** เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน

สัญญา WARRANT Digital Call คืออะไร

- ❖ เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนตามรูปแบบที่กำหนด
- ❖ จะจ่ายผลตอบแทนในอัตราผลตอบแทนที่คงที่ (Coupon ของ Warrant) เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวขึ้นเกินราคาที่ตกลงไว้ (Strike Price)



1

สละสิทธิ์การซื้อ เนื่องจากราคาสินทรัพย์อ้างอิงในตลาดต่ำกว่าราคาที่ตกลงไว้ จึงไม่ได้รับผลตอบแทน

2

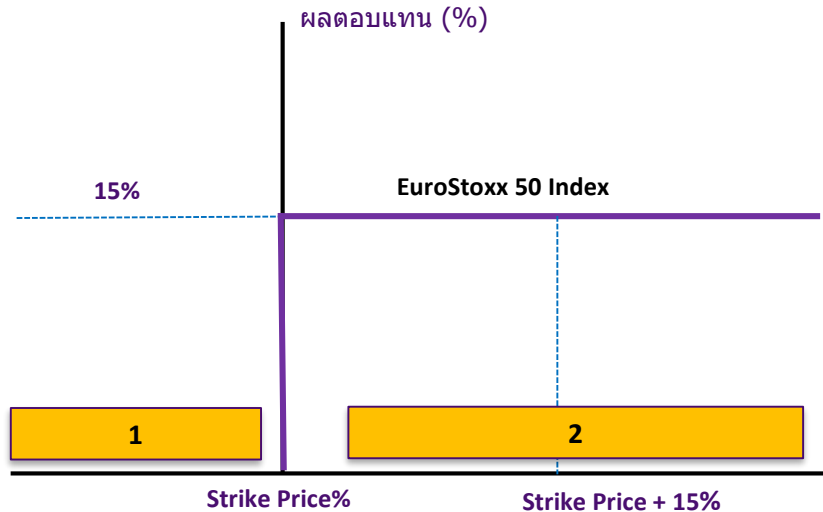
ได้รับผลตอบแทนคงที่ตามเงื่อนไขของสัญญา WARRANT

* อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ Coupon ของ warrant อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

* ราคาของสัญญา WARRANT ขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญา WARRANT / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญา WARRANT ได้

ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญาออร์เรนดที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี EuroStoxx 50 Index ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Digital Call เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนให้กับกองทุน



รายละเอียดสัญญาออร์เรนด

ดัชนีอ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Digital Call)	EuroStoxx 50 Index สกุลเงินยูโร (Bloomberg Ticker: SX5E Index)
Participation Rate	100%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	15%
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน

1

ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา ≤ ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน

ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทน แต่ได้รับเงินต้นคืน

2

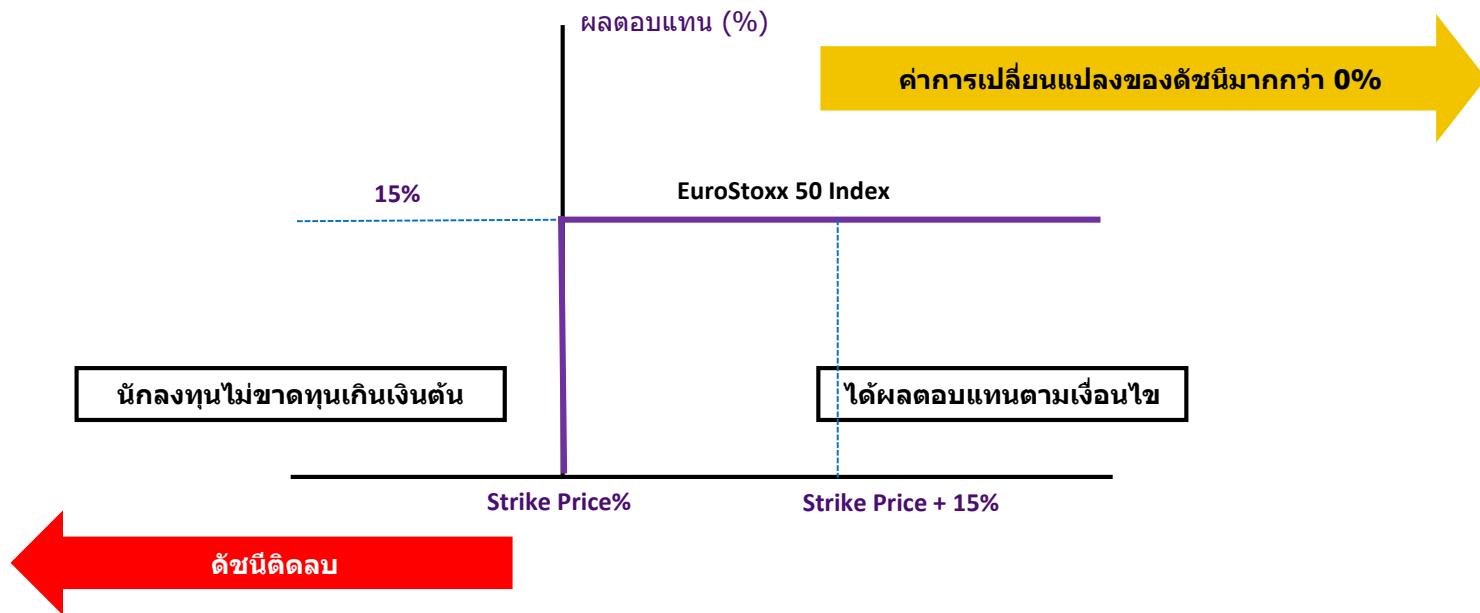
ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา > ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน

ผู้ลงทุนได้รับเงินต้นคืน พร้อมกับได้รับผลตอบแทนเพิ่มเท่ากับ 15% x อัตราแลกเปลี่ยน

* ราคาของสัญญาออร์เรนดขึ้นอยู่กับตลาดคลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์เรนด / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์เรนดได้

สรุปการจ่ายผลตอบแทนในส่วนสัญญาวอร์เรนต์

	เงื่อนไข ณ วันครบกำหนดกองทุน	เงินต้นและผลตอบแทน
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี เท่ากับ 0% หรือน้อยกว่า	Digital Call ไม่จ่ายผลตอบแทน
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี มากกว่า 0%	15% x อัตราแลกเปลี่ยน



*อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ Coupon ของ warrant อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ตัวอย่างการคิดผลตอบแทนกองทุน SCBCR3YA

สมมติฐาน

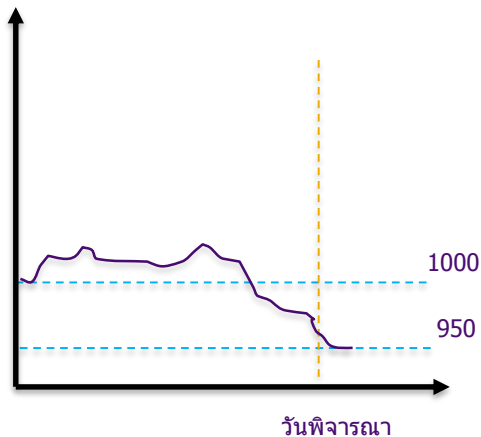
- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- มีการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน EURTHB ดังนี้

ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา
≤ ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน

	EURTHB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	EURTHB ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินยูโร	40 บาท ต่อ 1 ยูโร	36 บาท ต่อ 1 ยูโร
กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินยูโร	40 บาท ต่อ 1 ยูโร	44 บาท ต่อ 1 ยูโร

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของค่าเงิน

ระดับดัชนีอ้างอิง



อัตราแลกเปลี่ยนไม่มีผลกระทบต่อเงินต้น		
กรณีค่าเงินบาทไม่เปลี่ยนแปลง	กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า	กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/40 = 1.00$ ผลตอบแทน $0\% \times 1.00 = 0\%$ ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,000,000$ บาท	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $36/40 = 0.90$ ผลตอบแทน $0\% \times 0.90 = 0\%$ ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,000,000$ บาท	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $44/40 = 1.10$ ผลตอบแทน $= 0\% \times 1.10 = 0\%$ ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,000,000$ บาท



ตัวอย่างการคิดผลตอบแทนกองทุน SCBCR3YA

สมมติฐาน

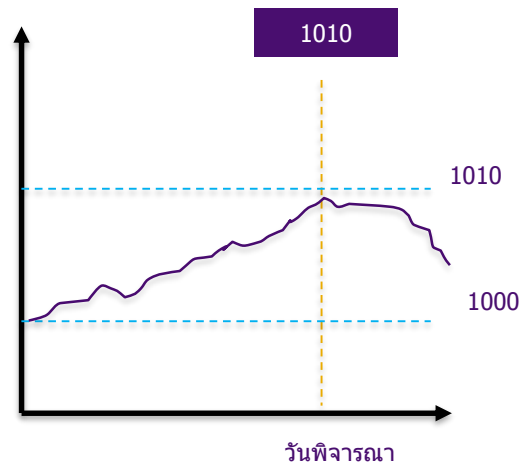
- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน EURTHB ดังนี้

ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา
> ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน

	EURTHB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	EURTHB ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินยูโร	40 บาท ต่อ 1 ยูโร	36 บาท ต่อ 1 ยูโร
กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินยูโร	40 บาท ต่อ 1 ยูโร	44 บาท ต่อ 1 ยูโร

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของค่าเงิน

ระดับดัชนีอ้างอิง



อัตราแลกเปลี่ยนไม่มีผลกระทบต่อเงินต้น

กรณีค่าเงินบาทไม่เปลี่ยนแปลง	กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า	กรณีค่าเงินบาทอ่อนค่า
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/40 = 1.00$	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $36/40 = 0.90$	การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $44/40 = 1.10$
ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรนต์ $15\% = 0.15$	ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรนต์ $15\% = 0.15$	ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรนต์ $15\% = 0.15$
ผลตอบแทน $0.15 \times 1.00 \times 1,000,000$ $= 150,000$ บาท (คิดเป็น 4.769% ต่อปี รวม 3 ปี คิดเป็น 15.0%)	ผลตอบแทน $0.15 \times 0.90 \times 1,000,000$ $= 135,000$ บาท (คิดเป็น 4.311% ต่อปี รวม 3 ปี คิดเป็น 13.5%)	ผลตอบแทน $0.15 \times 1.10 \times 1,000,000$ $= 1,165,000$ บาท (คิดเป็น 5.223% ต่อปี รวม 3 ปี คิดเป็น 16.5%)
ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,150,000$ บาท	ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,135,000$ บาท	ผลตอบแทนรวมเงินต้น $= 1,165,000$ บาท



สรุปการคำนวณผลตอบแทนในส่วนสัญญา warrant

สูตรการคำนวณผลตอบแทน

- ผลตอบแทน = Coupon ของ warrant x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน x เงินต้น

โดยที่

- ดัชนีอ้างอิง คือ EuroStoxx 50 Index (SX5E Index) ในสกุลเงินยูโร (EUR)
- ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง = (ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
- ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน = อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินยูโร ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง/ อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินยูโร ณ วันเริ่มต้นสัญญา
- PR คือ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงจากการลงทุนในสัญญา warrant = 100 %
- Coupon ของ warrant = 15%

*อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) และ Coupon ของ warrant อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสถานะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ



ข้อมูลสำคัญกองทุน SCBCR3YA

จุดเด่นของกองทุน

- สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป
- มีโอกาสสร้างผลตอบแทนตามตลาดหุ้นยุโรป EuroStoxx 50 Index ที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวได้ดี แต่ยังคงมีความเสี่ยงในขาลงอยู่
 - Valuation ของตลาดยังดูน่าสนใจเมื่อเทียบกับอดีต
 - นโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลายอาจช่วยประคองการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะกลาง
 - โดยรวมเศรษฐกิจเริ่มมีการชะลอตัวจึงอาจมีความเสี่ยงในขาลง และกดดันอัตราผลตอบแทนของดัชนีหุ้น
- มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าผลตอบแทนของตลาด EuroStoxx 50 Index

ข้อมูลกองทุน

นโยบายการลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก ตราสารทางการเงินต่างประเทศ โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับ Investment grade ประมาณร้อยละ 92
- กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 8 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี EuroStoxx 50 Index

ลักษณะสำคัญ

- กองทุนเน้นลดความเสี่ยงของการขาดทุนเงินต้น
- กองทุนลงทุนใน สัญญาวอร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี EuroStoxx 50 Index ในรูปแบบของ Digital Call

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้



ความเสี่ยงสำคัญกองทุน SCBCR3YA

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- **ความเสี่ยงจากการผิดชำระหนี้ (Default Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ตามกำหนด ซึ่งอาจทำให้กองทุนไม่ได้รับเงินทุนส่วนตราสารหนี้/เงินฝากคืนครบจำนวน และอาจส่งผลให้กองทุนขาดทุนส่วนเงินต้นได้
- **ความเสี่ยงจากคู่สัญญา (Counter Party Risk)** เสี่ยงผิดชำระหนี้ ตามที่มีการตกลงไว้กับกองทุน ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญา WARRANT / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญา WARRANT
- **ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk)** ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางตลาดทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญา WARRANT ในกรณีที่ดัชนี Euro Stoxx 50 ตีลบ
- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Currency Risk)** ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากค่าเงินมีผลกระทบต่อผลตอบแทนของสัญญา WARRANT ในกรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าเทียบกับค่าเงินยูโร ผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนต่ำกว่า coupon ของ สัญญา WARRANT

ปัจจัยความเสี่ยงที่ส่งผลให้กองทุนมีความซับซ้อน

- **กองทุนรวมที่มีการลงทุนแบบซับซ้อน** เนื่องจากกองทุนลงทุนในสัญญา WARRANT รูปแบบ Digital Call ซึ่งมีการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน อย่างเช่นมีการใช้ Barrier Strategy ในตัวสัญญา WARRANT (รับ coupon ของ warrant = 15% หากค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันที่พิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0%)
- **กองทุนรวมที่จ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยวิธีการคำนวณผลประโยชน์ตอบแทนให้ผันแปรไปตามสูตรการคำนวณ** เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในสัญญา WARRANT ที่มีรูปแบบการจ่ายผลตอบแทนแบบลักษณะ Digital Call ซึ่งต้องอิงการคำนวณผลตอบแทนจากสูตรการคำนวณ



ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR3YA

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก

ความเสี่ยง

ความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (Default risk)
ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก



ผลกระทบต่อ
การลงทุน

- การลงทุนบางส่วนในส่วนปกป้องเงินต้นจะสูญเสียมูลค่า
- กองทุนอาจคืนเงินต้นให้ผู้ลงทุนได้ไม่ครบเต็มจำนวน

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

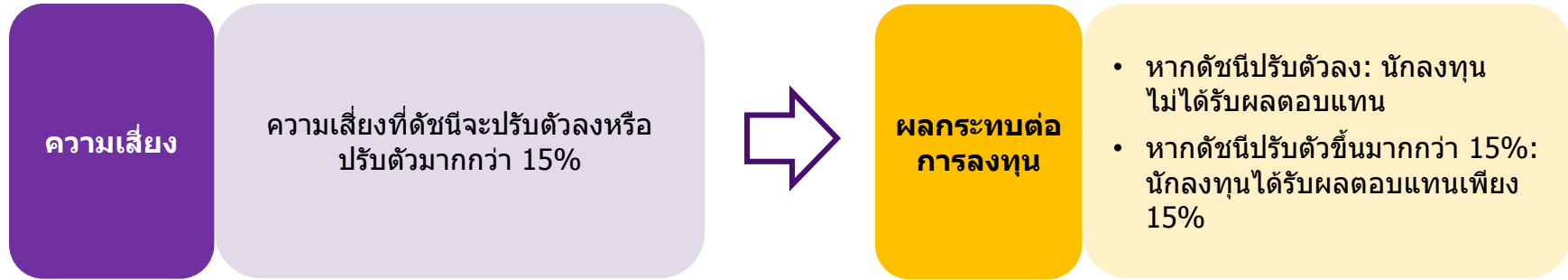
จ่ายดอกเบี้ยประมาณ 2%

- ดอกเบี้ยที่ลดลงของ
ตราสารที่ผิดชำระหนี้

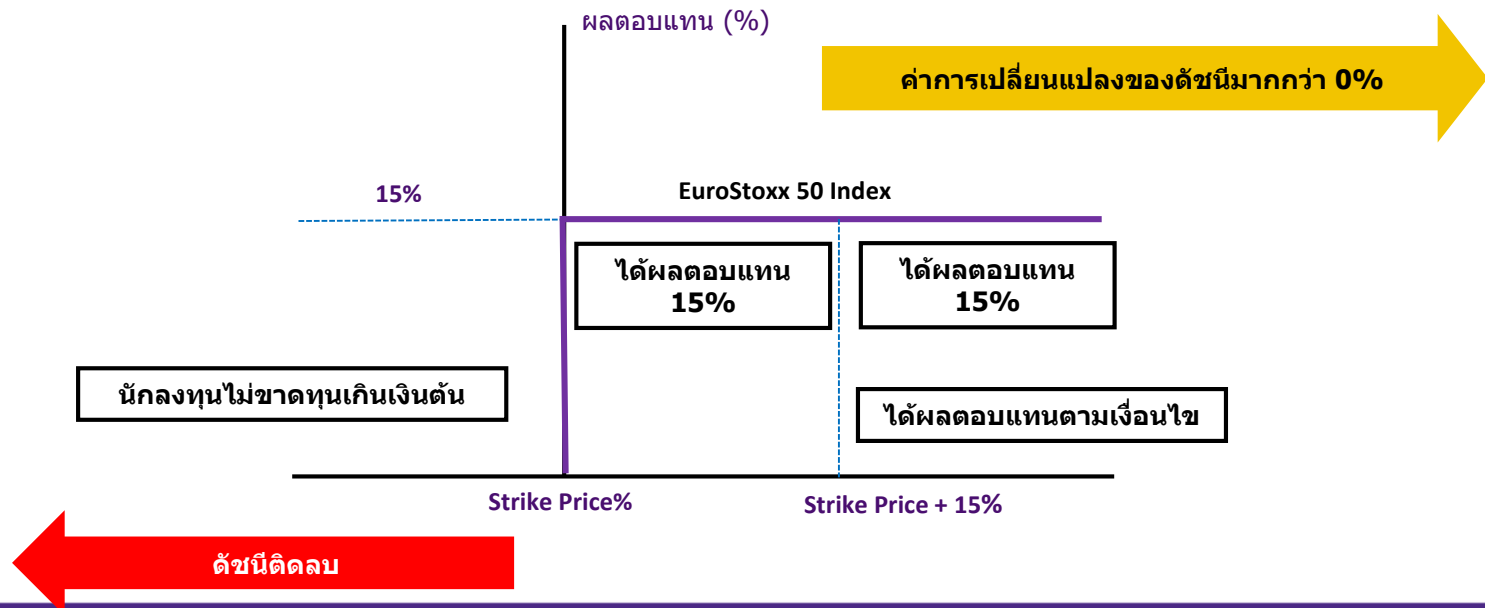
ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	23
ดอกเบี้ย	1.5
รวม	76.5

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR3YA

เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในวอร์เรนต์ที่อิงกับผลตอบแทนของดัชนี EuroStoxx 50 Index ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ Digital Call



ตัวอย่าง



* ราคาของสัญญาวอร์เรนต์ขึ้นอยู่กับความตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาวอร์เรนต์ / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาวอร์เรนต์ได้

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBCR3YA

สมมติฐาน

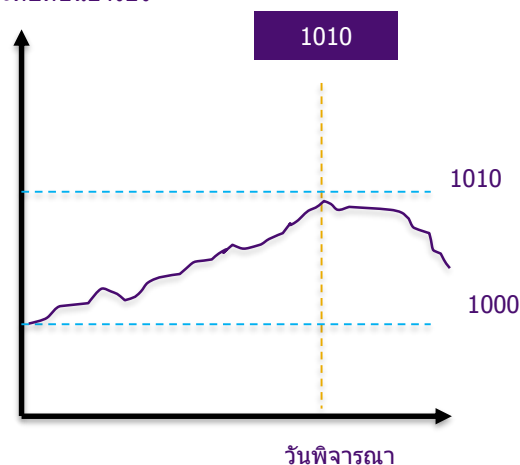
- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน EURTHB ดังนี้

ดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณา
> ดัชนีอ้างอิงในวันเปิดกองทุน

	EURTHB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	EURTHB ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินยูโร	40 บาท ต่อ 1 ยูโร	36 บาท ต่อ 1 ยูโร

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงของค่าเงิน

ระดับดัชนีอ้างอิง



อัตราแลกเปลี่ยนไม่มีผลกระทบต่อเงินต้น

กรณีค่าเงินบาทไม่เปลี่ยนแปลง

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
 $40/40 = 1.00$

ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรนต์
 $15\% = 0.15$

ผลตอบแทน $0.15 \times 1.00 \times 1,000,000$
 $= 150,000$ บาท
(คิดเป็น 4.769% ต่อปี รวม 3 ปีคิดเป็น 15.0%)

ผลตอบแทนรวมเงินต้น
 $= 1,150,000$ บาท

กรณีค่าเงินบาทแข็งค่า

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
 $36/40 = 0.90$

ผลตอบแทนตามเงื่อนไขสัญญาวอร์เรนต์
 $15\% = 0.15$

ผลตอบแทน $0.15 \times 0.90 \times 1,000,000$
 $= 135,000$ บาท
(คิดเป็น 5.223% ต่อปี รวม 3 ปีคิดเป็น 16.5%)

ผลตอบแทนรวมเงินต้น
 $= 1,135,000$ บาท

หากค่าเงินบาทแข็งค่า เมื่อเทียบกับค่าเงิน ยูโร นักลงทุนจะได้รับผลตอบแทนต่ำกว่า 15%

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) 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 กด 0 กด 6 www.scbam.com