

Complex Fund

SCBGMT

SCB Global Multi Strategies for Accredited Investors

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ โกลบอลมัลติสตราทีจีสส์
เพื่อผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

<p>นโยบายการลงทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"> ❖ กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสาร และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน และ/หรือ กองทุนอีทีเอฟ (ETF) ❖ พิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ❖ ในส่วนการลงทุนต่างประเทศ อาจป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามความเหมาะสมสำหรับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ❖ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ 		
<p>นโยบายจ่ายเงินปันผล</p>	<ul style="list-style-type: none"> ❖ ชนิดสะสมมูลค่า ❖ ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ ❖ ชนิดจ่ายเงินปันผล 	<p>SCBGMTA SCBGMTR SCBGMTD</p>	<p>ไม่จ่าย ไม่จ่าย ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง</p>
<p>ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน</p>	<p>กองทุนจะลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในสกุลเงินต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่เทียบกับสกุลเงินบาท ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน</p>		
<p>ระดับความเสี่ยง</p>	<p>ระดับ 5 – กองทุนรวมผสม</p>		
<p>การซื้อขายหน่วยลงทุน</p>	<p><u>เวลาซื้อขายหน่วยลงทุน</u> <u>ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน</u> <u>การคำนวณ NAV</u> <u>มูลค่าขั้นต่ำซื้อครั้งแรก</u> <u>มูลค่าขั้นต่ำในการขาย</u></p>	<p>ซื้อขายได้ทุกเดือน ส่งคำสั่งซื้อขายล่วงหน้าอย่างน้อย 12 วันทำการ เริ่มตั้งแต่เปิดทำการ -15.30 น. (สั่งซื้อทางอินเตอร์เน็ต ตั้งแต่เริ่มให้บริการ – 16.00) สืบเปลี่ยน: T+4 / ขายคืน: T+5 คำนวณ: T+2 / ประกาศ: T+3 มูลค่าขั้นต่ำซื้อครั้งแรก 550,000 บาท <u>มูลค่าขั้นต่ำซื้อครั้งถัดไป</u> 1,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำในการขาย 1,000 บาท</p>	

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

จุดเด่นของกองทุน SCBGMT

- ปัจจุบันเน้นลงทุนในกองทุน AQR Systematic Total Return ซึ่งบริหารโดยการรวม 3 กลยุทธ์ที่ได้รับความนิยมมากที่สุดของ AQR เข้าด้วยกัน เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาวอย่างเสถียรภาพ พร้อมเสริมให้มีการกระจายความเสี่ยงการลงทุนที่ดียิ่งขึ้น จากการที่แต่ละกลยุทธ์มีความสัมพันธ์ (Correlation) กันค่อนข้างต่ำ
- กองทุน AQR Systematic Total Return เน้นลงทุนในตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับสินทรัพย์หลากหลายประเภท เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ ค่าเงิน และสินค้าโภคภัณฑ์

ข้อมูลของกองทุนหลัก AQR Systematic Total Return Fund

นโยบายการลงทุน

- เน้นสร้างผลตอบแทน Total return ให้สอดคล้องกับเป้าหมายความเสี่ยงในระยะยาว
- บริหารกองทุนโดยการรวม 3 กลยุทธ์เข้าด้วยกัน ได้แก่
 1. Risk-Balanced Market Exposure
ลงทุนในตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงตราสารทุน ตราสารหนี้ และสินค้าโภคภัณฑ์ ในสัดส่วนความเสี่ยงที่เท่ากัน
 2. Market Neutral Security Selection
ลงทุนในตราสารทุน ทั้งแบบ long และ short เพื่อกำจัดความเสี่ยงของตลาด และสร้างผลตอบแทนจากกลยุทธ์การเลือกหุ้นรายตัวจากปัจจัยพื้นฐาน
 3. Multi-Asset Trend Following
ลงทุนตามแนวโน้มราคาของหลักทรัพย์ในแต่ละช่วงเวลา โดยลงทุนผ่านตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงตราสารหนี้ ตราสารทุน สินค้าโภคภัณฑ์ และค่าเงิน

ตารางส่งคำสั่งซื้อ/ขาย/ สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้า

วันส่งคำสั่งซื้อ/ขาย/ สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ล่วงหน้า	วันทำการคำสั่งซื้อ/ ขาย/สับเปลี่ยนหน่วย ลงทุน	วันที่ได้รับเงินขายคืน หน่วยลงทุน
7 ธันวาคม 2560	28 ธันวาคม 2560	8 มกราคม 2561
12 มกราคม 2561	31 มกราคม 2561	7 กุมภาพันธ์ 2561
5 กุมภาพันธ์ 2561	22 กุมภาพันธ์ 2561	2 มีนาคม 2561
5 มีนาคม 2561	21 มีนาคม 2561	28 มีนาคม 2561
9 เมษายน 2561	25 เมษายน 2561	3 พฤษภาคม 2561
4 พฤษภาคม 2561	23 พฤษภาคม 2561	1 มิถุนายน 2561
11 มิถุนายน 2561	27 มิถุนายน 2561	5 กรกฎาคม 2561
9 กรกฎาคม 2561	23 กรกฎาคม 2561	1 สิงหาคม 2561
9 สิงหาคม 2561	29 สิงหาคม 2561	6 กันยายน 2561
10 กันยายน 2561	26 กันยายน 2561	3 ตุลาคม 2561
5 ตุลาคม 2561	24 ตุลาคม 2561	31 ตุลาคม 2561
9 พฤศจิกายน 2561	28 พฤศจิกายน 2561	6 ธันวาคม 2561

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร
ความเสี่ยงที่เกิดจากผลการดำเนินงานของผู้
ออกตราสารที่ลงทุนไปลงทุน โดยเฉพาะมี
สาเหตุจากภาวะการแข่งขัน ความผิดพลาด
ของผู้บริหารเป็นต้น ทำให้ผู้ลงทุนในตราสาร
ต้องสูญเสียเงินลงทุนได้
- ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
เงินตราต่างประเทศ เนื่องจากการใช้ดุลยพินิจ
ของผู้จัดการกองทุนในการป้องกันความเสี่ยง
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร
ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร
ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทาง
เศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของประเทศ

ความเสี่ยงจากการลงทุนใน กลยุทธ์แบบซับซ้อน

เนื่องจากกองทุนหลักมีการลงทุนบางส่วน โดยใช้กลยุทธ์ long/short market neutral ซึ่งถือเป็นการลงทุนที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน ดังนั้น ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นทั้งหมด และ/หรือได้รับเงินต้นคืนไม่เต็มจำนวน และ/หรือผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ อันเกิดจากสาเหตุ เช่น มูลค่าของสินทรัพย์ที่ลงทุนเคลื่อนไหวไปในทิศทางตรงข้ามกับที่คาดการณ์ เป็นต้น

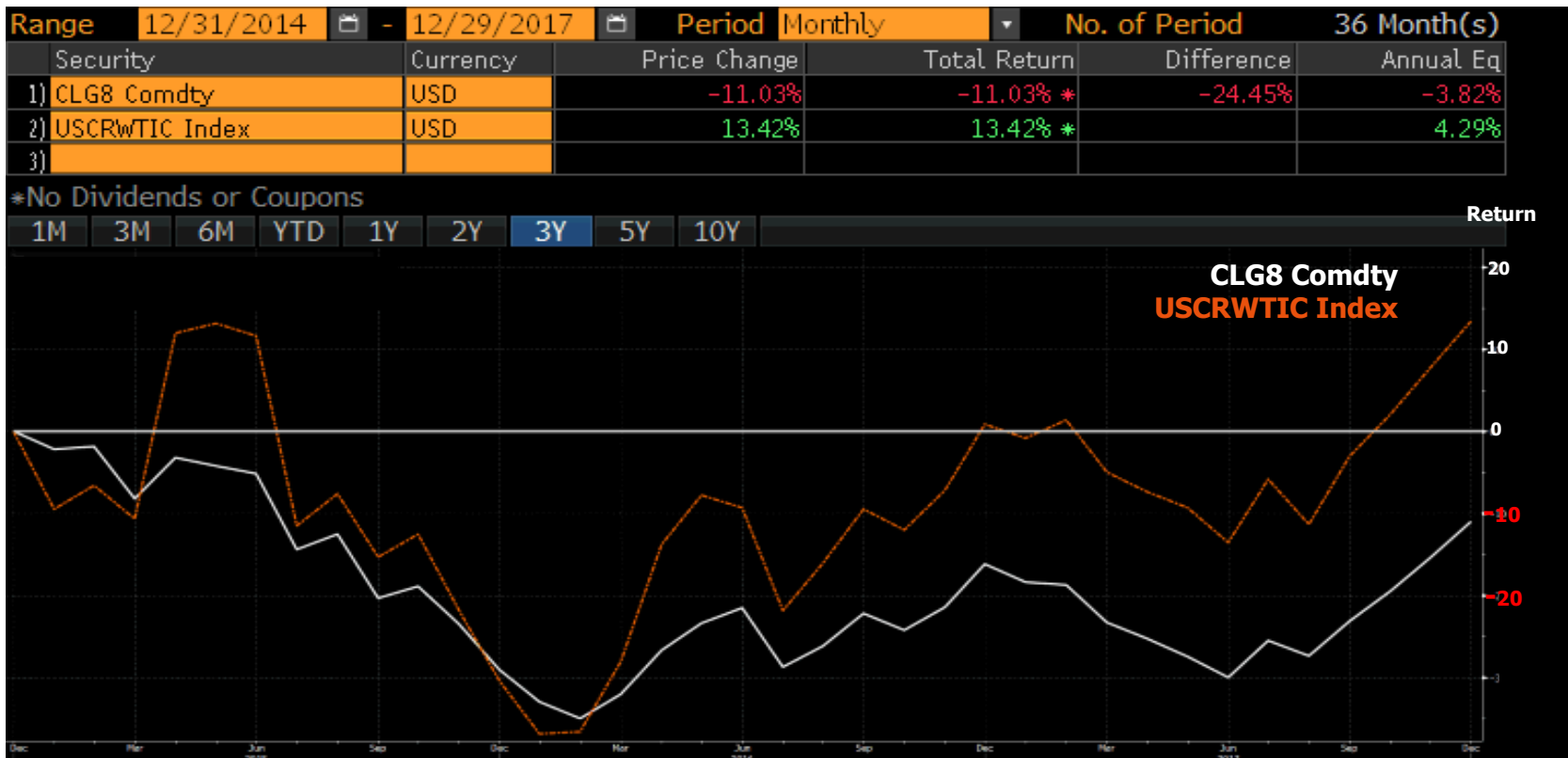
กองทุนนี้จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่เข้าใจกลยุทธ์ดังกล่าว และมีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงได้

ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าอ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์

เนื่องจากกองทุนหลักมีการลงทุนบางส่วนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (futures price) อาจมีการเคลื่อนไหวที่ต่างจากราคาปัจจุบัน (spot price) ของสินค้าหรือตัวแปรดังกล่าว ดังนั้น ผลตอบแทนจากการลงทุนใน commodity futures อาจไม่เท่ากับผลตอบแทนของราคาดัชนี commodities ที่เห็นในแต่ละวัน เป็นต้น

ตัวอย่างความเคลื่อนไหวของราคาที่แตกต่างกัน ระหว่างสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับราคาปัจจุบันของสินค้าโภคภัณฑ์

Complex Fund



CLG8 Commodity คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าราคาน้ำมันดิบ WTI ที่จะครบกำหนดในเดือนกุมภาพันธ์ 2018

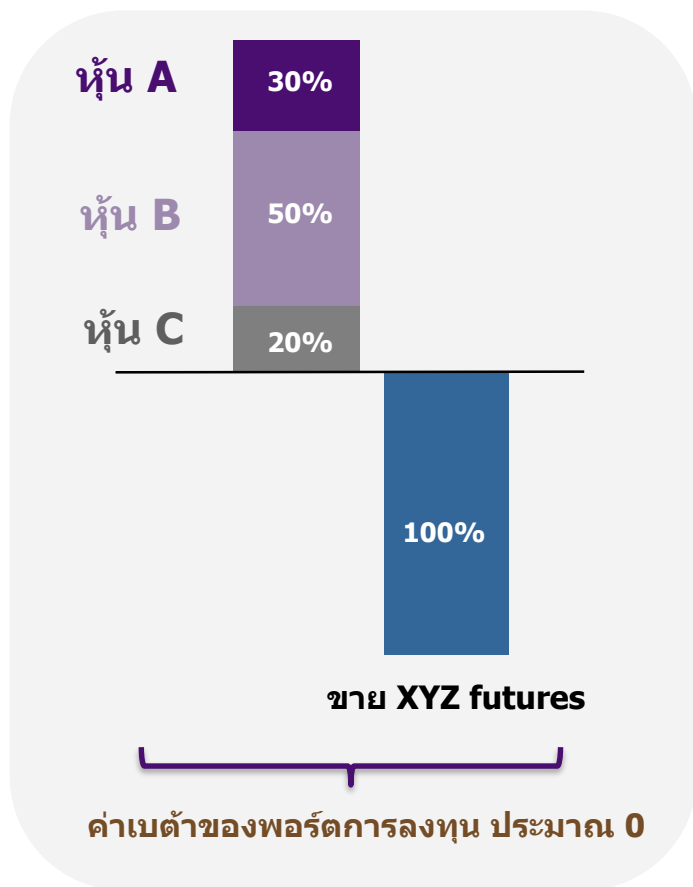
USCRWTIC Index คือ ดัชนีราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ซื้อขายกันทันที (Spot Price)

ตัวอย่างโอกาสการขาดทุนจากการลงทุนในกลยุทธ์ Long / Short Market Neutral

Complex Fund

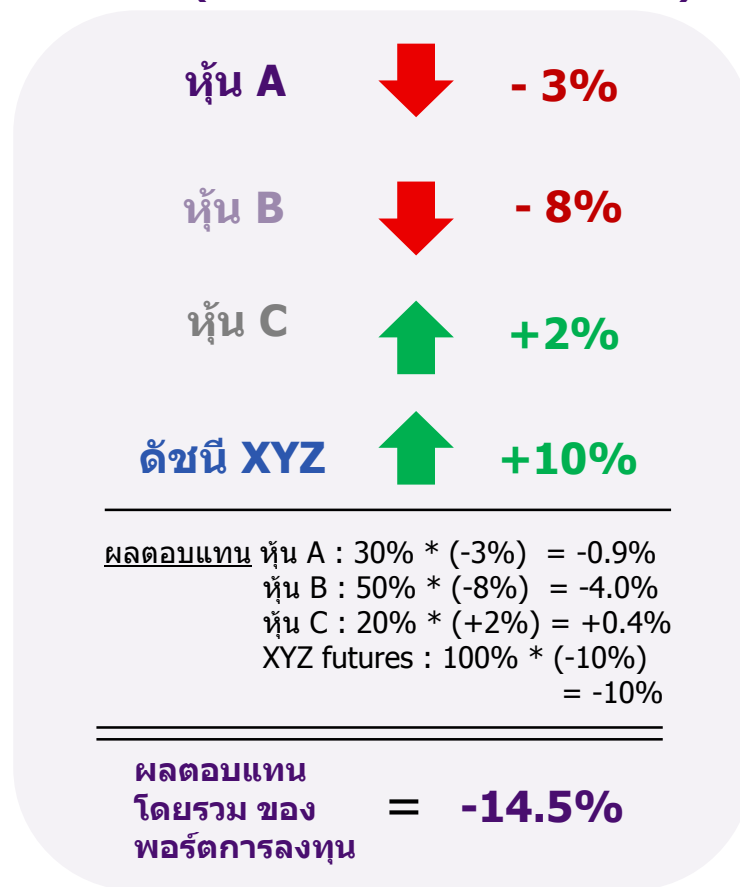
วันที่ $t = 0$

นำเงินการลงทุน



วันที่ $t = T$

ดัชนี XYZ ปรับตัวขึ้นแต่ราคาหุ้น A และ B ปรับตัวลง (ไม่เคลื่อนไหวตามทิศทางตลาด)



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกินร้อยละ 2.675 (ปัจจุบันเก็บจริงร้อยละ 1.67455 ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี	ไม่เกินร้อยละ 0.107 (ปัจจุบันเก็บจริงร้อยละ 0.03745)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี
ค่าธรรมเนียมอื่น	ตามที่จ่ายจริง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันเก็บจริงร้อยละ 1.605)
ค่าธรรมเนียมรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน • สับเปลี่ยนเข้า • สับเปลี่ยนออก	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันเก็บจริงร้อยละ 1.605) ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าใช้จ่ายในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ เมื่อมีการสั่งซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เก็บเข้ากองทุน)	ไม่เกินร้อยละ 0.75 (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

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

คำเตือน

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