

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

บลจ. ไทยพาณิชย์
SCB

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
ไทยพาณิชย์ จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ เอไอ 25M1

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Fixed Income Fund 25M1 Not for Retail Investors

(SCBAI25M1)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 25 เดือนได้ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก และตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่งซึ่งเสนอขายทั้งในและต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและหรือรัฐวิสาหกิจและหรือสถาบันการเงินและหรือภาคเอกชนรวมถึงตราสารหนี้อื่นใดที่อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) และหรือตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) โดยในส่วนของการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนมีนโยบายการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่เกินร้อยละ 79.99 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนครบอายุโครงการ 25 เดือน
- ผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจและรับความเสี่ยงด้านเครดิตได้

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูง หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนครบอายุโครงการ 25 เดือน



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมที่เสนอขายนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม
- กองทุนรวมมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ เอไอ 25M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไปโอนให้แก่ ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ "ผู้ลงทุนที่มีรายย่อย" ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- ในกรณีมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษีอากรในอนาคต ผลตอบแทนโดยประมาณที่ผู้ลงทุนได้รับอาจมีการเปลี่ยนแปลง
- กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม National credit rating scale

ต่ำ

สูง

GOV/AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	Unrated
---------	-------	-----	-------------	---------

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International credit rating scale

ต่ำ

สูง

AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	Unrated
-----	-------	-----	-------------	---------

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน

ต่ำ

สูง

ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี
-----------------	-----------------	---------------	---------------	--------------

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

ต่ำ

สูง

<5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%
-----	-------	--------	--------	------

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม

ต่ำ

สูง

≤10%	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
------	--------	--------	--------	------

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx

ต่ำ

สูง

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
----------------------	---------	-----------	------------

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ WWW.SCBAM.COM



ค่าธรรมเนียม

***ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน ***

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ในครั้งแรก)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง % ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ในครั้งแรก



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark)

ดัชนี (benchmark) ของกองทุนรวม : ไม่มี เนื่องจากเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลาลงทุน มีกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ระบุในโครงการแบบลงทุนครั้งเดียวและถือครองจนครบอายุโครงการ (Buy and Hold) โดยมีการประมาณการผลตอบแทนไว้

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Miscellaneous



ข้อมูลอื่น ๆ

<p>นโยบายการจ่ายเงินปันผล ผู้ดูแลผลประโยชน์ วันที่จดทะเบียน อายุโครงการ</p>	<p>ไม่มี ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2562 ประมาณ 25 เดือน (โดยไม่ต่ำกว่า 24 เดือน และไม่เกิน 26 เดือน)</p>												
<p>ชื่อและขายคืนหน่วยลงทุน</p>	<p>วันที่ทำการซื้อ : เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO ระหว่างวันที่ 11 – 14 กุมภาพันธ์ 2562 มูลค่าต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป: ไม่กำหนด</p> <p>วันที่ทำการขายคืน: บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติประมาณทุก 6 เดือน โดยจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และเว็บไซต์ของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. บริษัทจัดการจะดำเนินการให้นายทะเบียนหน่วยลงทุน และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติระหว่างงวดภายใน 5 วันทำการนับแต่วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยนำเงินไปลงทุนต่อในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น หรือกองทุนรวมตราสารหนี้กองทุนรวมตลาดเงินที่บริษัทจัดการกำหนด 2. การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในงวดสุดท้าย ณ วันครบอายุโครงการบริษัทจัดการขอสงวนสิทธินำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้นหรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการในวันทำการถัดไป เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดหรืออนุญาตให้เป็นอย่างอื่นได้ <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : www.scbam.com ทุกวันทำการแรกของเดือน / Call Center 0-2777-7777 กด 0 กด 6</p>												
<p>รายชื่อผู้จัดการกองทุน</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>รายชื่อ</th> <th>ขอบเขตหน้าที่</th> <th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>นายยุทธพล วิทยพานิชกร</td> <td>ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ กลุ่มจัดการลงทุนตราสารหนี้</td> <td>วันที่จดทะเบียนกองทุน</td> </tr> <tr> <td>นางสาวกมลรัตน์ ตั้งธนะวัฒน์</td> <td>ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน ตราสารหนี้ต่างประเทศ</td> <td>วันที่จดทะเบียนกองทุน</td> </tr> <tr> <td>นางสาว สินีนาถ ปอแก้ว</td> <td>รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการ ลงทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ</td> <td>วันที่จดทะเบียนกองทุน</td> </tr> </tbody> </table>	รายชื่อ	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	นายยุทธพล วิทยพานิชกร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ กลุ่มจัดการลงทุนตราสารหนี้	วันที่จดทะเบียนกองทุน	นางสาวกมลรัตน์ ตั้งธนะวัฒน์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน ตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน	นางสาว สินีนาถ ปอแก้ว	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการ ลงทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
รายชื่อ	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้											
นายยุทธพล วิทยพานิชกร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ กลุ่มจัดการลงทุนตราสารหนี้	วันที่จดทะเบียนกองทุน											
นางสาวกมลรัตน์ ตั้งธนะวัฒน์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน ตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน											
นางสาว สินีนาถ ปอแก้ว	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการ ลงทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน											

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	รายชื่อ	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
	นายพฤทธิ์ มงคลโกศล	ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน ตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
ผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืน	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้น (ถ้ามี)		
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ที่อยู่ : ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า อาคาร 1 ชั้น 7 – 8 เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ : 0-2777-7777 กด 0 กด 6 website : www.scbam.com : email : advisory.scbam@scb.co.th		
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์	สามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ทาง เว็บไซต์ www.scbam.com		

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด
- เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุนการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุน ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับ/ปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือรับ/ปฏิเสธการปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมี วัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนการปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้ นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพลเมืองสหรัฐอเมริกาผู้มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าจะเกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนกรณีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลงหรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจ การลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลงโดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน/ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ตราสารหนี้หรือตลาดตราสารหนี้ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) หากมีเงินลงทุนในต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุมเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาวะทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

ประมาณการผลตอบแทน

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน	ประมาณการผลตอบแทน (ต่อปี)	
			จากตราสาร*	จากการลงทุน
ตราสารหนี้บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) - ไทย	AA (TRIS/ National)	24.00%	2.75%	0.66%
ตราสารหนี้บริษัท ทูคอรัปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS/ National)	24.00%	3.10%	0.74%
ตราสารหนี้ ฐ. Mashreq Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A (FITCH/ International)	11.00%	2.65%	0.29%
ตราสารหนี้ ฐ. Emirate NBD Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH/ International)	11.00%	2.60%	0.29%
ตราสารหนี้บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS/ National)	6.00%	2.65%	0.16%
ตราสารหนี้บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A (TRIS/ National)	6.00%	2.60%	0.16%
ตราสารหนี้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท - ไทย	A (TRIS/ National)	6.00%	2.55%	0.15%
ตราสารหนี้บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) - ไทย	A (TRIS/ National)	6.00%	2.50%	0.15%
ตราสารหนี้บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) - ไทย	A+ (TRIS/ National)	6.00%	2.55%	0.15%
รวม				2.75%
หัก ค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)**				0.25%
ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 25 เดือน				2.50%

หมายเหตุ :

- บริษัทขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ
 - หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
 - ปัจจุบัน S&P จัดอันดับความน่าเชื่อถือในตราสารหนี้ระยะยาวของประเทศไทยสกุลเงินตราต่างประเทศ และสกุลเงินบาท อยู่ที่ระดับ BBB / Stable
 - ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) แล้ว แต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
 - บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ
 - ในกรณีมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษีอากรในอนาคต ผลตอบแทนโดยประมาณที่ผู้ลงทุนได้รับอาจมีการเปลี่ยนแปลง
- * ประมาณการผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปรับตัวราคาซื้อขายล่วงหน้าของอัตราแลกเปลี่ยนจาก Bloomberg ณ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2562
- ** ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

เสนอขายครั้งแรก
11 - 14 กุมภาพันธ์ 2562 (1)

กองทุนรวมนี้เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่มีรายย่อยเท่านั้น (กองทุน AI) ลงทุนขั้นต่ำ 1,000,000 บาท โดยเน้นลงทุนในตราสารทางการเงิน และ/หรือ เงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนมากกว่าเงินฝากประจำ และไม่ต้องเสียภาษี (2)

ทั้งนี้ กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) และ/หรือ ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
ตราสารหนี้ เอไอ 25M1
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Fixed Income Fund 25M1 Not for Retail Investors (SCBAI25M1) (2)

"ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 25 เดือนได้ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก และตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก"

อายุโครงการประมาณ 25 เดือน
ผลตอบแทนประมาณ 2.50% ต่อปี

บลจ. ไทยพาณิชย์ SCB

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน	ประมาณการผลตอบแทน (ต่อปี)	
			จากตราสาร(4)	จากการลงทุน
ตราสารหนี้บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) - ไทย	AA (TRIS/ National)	24.00%	2.75%	0.66%
ตราสารหนี้บริษัท ทูคอรีปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS/ National)	24.00%	3.10%	0.74%
ตราสารหนี้ ธ. Mashreq Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A (FITCH/ International)	11.00%	2.65%	0.29%
ตราสารหนี้ ธ. Emirate NBD Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH/ International)	11.00%	2.60%	0.29%
ตราสารหนี้บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS/ National)	6.00%	2.65%	0.16%
ตราสารหนี้บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A (TRIS/ National)	6.00%	2.60%	0.16%
ตราสารหนี้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท - ไทย	A (TRIS/ National)	6.00%	2.55%	0.15%
ตราสารหนี้บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) - ไทย	A (TRIS/ National)	6.00%	2.50%	0.15%
ตราสารหนี้บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) - ไทย	A+ (TRIS/ National)	6.00%	2.55%	0.15%
รวม				2.75%
หัก ค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)(5)				0.25%
ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 25 เดือน				2.50%

หมายเหตุ :

(1) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ (2) กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน (3) ประมาณการผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปรับด้วยราคาซื้อขายล่วงหน้าของอัตราแลกเปลี่ยนจาก Bloomberg ณ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2562 (4) ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน (5) ในกรณีมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษีอากรในอนาคต ผลตอบแทนโดยประมาณที่ผู้ลงทุนได้รับอาจมีการเปลี่ยนแปลง

*บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และหากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

คำเตือน :

ณ วันครบอายุโครงการ บริษัทจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุน ไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฯ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสับเปลี่ยนหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

ระดับความเสี่ยงที่น้อย	ระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน ที่สามารถลงทุนในกองทุนนี้ได้				ระดับความเสี่ยงที่มาก
1	2	3	4	5	4
บุคคลธรรมดา <14 คะแนน	15-21 คะแนน	22-29 คะแนน	30-36 คะแนน	>=37 คะแนน	
นิติบุคคล <12 คะแนน	13-18 คะแนน	19-24 คะแนน	25-30 คะแนน	>=31 คะแนน	

ความเสี่ยงกองทุน TERM FUND

คำเตือน :

❖ ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้วแต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่

NEG WATCH (Negative Watch) : มีความเป็นไปได้ประมาณร้อยละ 50 ที่อาจจะมีการปรับความน่าเชื่อถือลงภายใน 90 วัน เนื่องจากเกิดเหตุการณ์นอกเหนือความคาดหมายขึ้น

NEG OUTLOOK (Negative Outlook) : มีความเป็นไปได้ที่อาจจะมีการปรับความน่าเชื่อถือลงภายในเวลา 6 เดือนถึง 2 ปี

NEG FIN (Negative Financial Strength) : อาจมีความต้องการที่จะระดมทุนเพิ่มเติมในอนาคต เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งทางการเงิน

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBAI25M1

บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) (THBEV) ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ เครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ และธุรกิจอาหาร สำหรับปี 2561 THBEV มีรายได้จากธุรกิจแอลกอฮอล์ในสัดส่วนร้อยละ 87 เป็นรายได้จากธุรกิจเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ร้อยละ 7 และรายได้จากธุรกิจอาหาร คิดเป็นร้อยละ 6 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: ครอบครัวยุวัฒน์ภักดี 68%
อันดับความน่าเชื่อถือ

- Moody: Baa3 / Negative
- Fitch Ratings: BBB- / Stable
- Fitch Rating (National Long-Term Rating): AA(Tha)/Stable
- TRIS: AA/Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> • เป็นผู้นำตลาดเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ในประเทศไทย เวียดนาม และพม่า โดย THBEV มีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 1 สำหรับธุรกิจสุราในประเทศไทยและพม่า (มีส่วนแบ่งการตลาดของสุราในประเทศไทยและพม่าอยู่ที่ร้อยละ 90 และ 70 ตามลำดับ) นอกจากนี้ THBEV มีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 1 สำหรับธุรกิจเบียร์ในประเทศไทย (ส่วนแบ่งทางการตลาดประมาณร้อยละ 40) และเป็นอันดับ 2 สำหรับตลาดเบียร์ในประเทศไทย (ส่วนแบ่งทางการตลาดประมาณร้อยละ 40) • มีเครือข่ายช่องทางการจัดจำหน่ายที่กว้างขวาง THBEV มีเครือข่ายกระจายสินค้าที่กว้างขวางซึ่งครอบคลุมร้านค้าปลีกในประเทศไทยและเวียดนามมากกว่า 400,000 และ 32,000 ร้าน ตามลำดับ 	<ul style="list-style-type: none"> • กฎระเบียบภาครัฐจำกัดการเติบโตในประเทศ การที่หน่วยงานภาครัฐมีการออกกฎระเบียบและข้อจำกัดต่าง ๆ ที่เข้มงวดยิ่งขึ้น ประกอบกับการขึ้นภาษีสรรพสามิต การจำกัดการโฆษณา และควบคุมการจัดจำหน่ายล้วนเป็นปัจจัยสำคัญที่สร้างภาระให้ผู้ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มแอลกอฮอล์ • ภาระหนี้เพิ่มขึ้นอย่างมากจากการเข้าซื้อกิจการในช่วงปลายปี 2560 หลังจาก THBEV ได้ซื้อกิจการร้าน KFC มากกว่า 252 แห่งในประเทศไทย ชื้อหุ้นใน ร้อยละ 54 ใน SABECO และซื้อหุ้นร้อยละ 75 ของกลุ่ม Grand Royal อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Interest-Bearing Debt to Equity Ratio) เพิ่มขึ้นจาก 0.31 เท่า ณ สิ้นปี 2560 เป็น 1.56 เท่า ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2561 โดยล่าสุดอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Interest-Bearing Debt to Equity Ratio) ณ 30 ก.ย. 2561 อยู่ที่ 1.65 เท่า นั้นยังต่ำกว่า Financial covenants ที่กำหนดให้ Interest-Bearing Debt to Equity Ratio ไม่เกิน 3 เท่า

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBAI25M1

บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัทเป็นผู้ให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารครบวงจร โดยมีผลิตภัณฑ์คือ 1. ทรูมูฟ เอช ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในระบบ 2G, 3G และ 4G 2. ทรูออนไลน์ ให้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง โทรศัพท์บ้าน และ WiFi สาธารณะ 3. ทรูวิชั่นส์ ให้บริการด้านความบันเทิงผ่านโทรทัศน์

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

1. บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด 19.62%
2. CHINA MOBILE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED 13.47%

อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: BBB+/Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> • ส่วนแบ่งการตลาดมือถือเติบโตอย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นไตรมาสที่ 3/2561 บริษัท มีส่วนแบ่งการตลาดมือถืออยู่ที่ร้อยละ 28.9 และมีฐานลูกค้าจำนวน 28.8 ล้านราย ปัจจุบันบริษัทมีจำนวนฐานลูกค้าเป็นอันดับสองในอุตสาหกรรมโทรศัพท์เคลื่อนที่ • เริ่มมีกำไรจากการดำเนินงานหลังจากขาดทุนเป็นเวลานาน โดยในไตรมาส 3/2561 บริษัทมีกำไรสุทธิ 385 ลบ. ดีขึ้นจากขาดทุน 691 ลบ. ในช่วงเดียวกันของปีก่อนโดยผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งนี้หนุนโดยการเติบโตของรายได้และฐานลูกค้า และการยกระดับคุณภาพโครงข่ายและมาตรฐาน การให้บริการ ในขณะที่มาตรการด้านการลดต้นทุนและเพิ่มผลผลิตมายังคงดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง • เป็นผู้นำในตลาดอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงและผู้ให้บริการด้านดิจิทัล โดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นอันดับหนึ่งด้วยฐานลูกค้าบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเติบโตร้อยละ 12.8 เทียบจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีฐานลูกค้าจำนวน 3.43 ล้านรายในไตรมาส 3/2561 อีกทั้งยังมีลูกค้าเป็นอันดับหนึ่งของเพย์ทีวี ตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ดิจิทัลของคนในยุคปัจจุบัน • มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มั่นคง โดยบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่อีก 2 กลุ่ม บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ และบริษัท ໄ໓໓໓໓ จำกัด 	<ul style="list-style-type: none"> • มีภาระหนี้ที่อยู่ในระดับสูง โดยบริษัทมีหนี้ทั้งหมด 3.47 แสนล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสที่ 3/2561 ส่วนมากเป็นเงินกู้และหุ้นกู้ที่เพิ่มขึ้นจากการประมูลคลื่นความถี่ที่ใช้ในการดำเนินกิจการ อย่างไรก็ตามบริษัทมี D/E Ratio ที่ 2.43 เท่า ลดลงเล็กน้อยจากปี 2560 ที่ 2.47 เท่า • ความเสี่ยงจากการแข่งขันที่สูงขึ้นในอุตสาหกรรมแม้ว่าจะไม่มีผู้เล่นรายที่ 4 ในอุตสาหกรรม การแข่งขันยังคงรุนแรงเพื่อแย่งชิงฐานลูกค้าและส่วนแบ่งการตลาด โดยใช้กลยุทธ์ด้านการตลาดและราคา ดังนั้นสงครามราคาและค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้นจะมีผลกระทบต่อผลประกอบการของแต่ละผู้เล่น • ความเสี่ยงจากการถูกดำเนินคดี แต่คาดว่าจะระงับ ข้อพิพาทกับ กสท.น.ไม่ช้านี้ เนื่องจาก DTAC คู่แข่งรายหลักได้ทำการระงับข้อพิพาทกับ CAT ไปในช่วงเดือนที่ผ่านมา ซึ่งเป็น sentiment ทางลบต่อผู้เล่นอื่นในกลุ่ม คาดว่า TRUE จะทำสัญญาระงับข้อพิพาทกับ กสท.น.ไม่ช้านี้ แต่ยังไม่สามารถระบุได้ว่าเป็นจำนวนเงินเท่าไร ซึ่งคาดว่าบริษัทจะจ่ายเงินชดเชยในจำนวนที่น้อยกว่าที่ DTAC จ่ายอย่างมาก เนื่องจากปัญหาระหว่าง TRUE กับ กสท.น. เน้นไปที่การอ้างสิทธิ์สินทรัพย์ภายใต้สัมปทาน โดยเฉพาะเสาโทรคมนาคม ดังนั้นถ้ามีการจ่ายเงินชดเชยเพื่อระงับข้อพิพาท ก็จะครอบคลุมการใช้งานสินทรัพย์ในอนาคตของ TRUE ด้วย

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBAI25M1

Mashreq Bank (MASQ) เป็นธนาคารที่มีขนาดสินทรัพย์ใหญ่เป็นอันดับ 5 ในสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 38,095 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5.9 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคารในสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ ปัจจุบันธนาคารมีสาขาและสำนักงานตัวแทนทั่วสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ และต่างประเทศกว่า 76 สาขา มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่ง ผู้ถือหุ้นใหญ่และมีอำนาจควบคุมธนาคาร MASQ คือตระกูล Al-Ghurair ซึ่งถือหุ้นรวมกันร้อยละ 71 ตระกูล Al-Ghurair เป็นตระกูลที่มีสินทรัพย์รวมเป็นอันดับ 2 ในสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ มีมูลค่าทรัพย์สินกว่า 6.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ คุณภาพของสินเชื่ออยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ณ 31 ธันวาคม 2561 อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (NPL ratio) อยู่ที่ร้อยละ 3.82 มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอยู่ในระดับที่สูง โดยอัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 130 มีสภาพคล่องในระดับที่สูงและเพียงพอ ณ 31 ธันวาคม 2561 MASQ มีอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan-to-Deposit Ratio) และอัตราส่วนสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องต่อสินทรัพย์ทั้งหมด (Total liquidity asset to Total asset Ratio) ไว้ที่ระดับร้อยละ 83.24 และ 40.43 ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงระดับสภาพคล่องที่มีอยู่อย่างเพียงพอ ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่อง

- ในปี 2556 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 492 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 654 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 559 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

- ในปี 2557 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 654 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 524 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2561 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 316 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารมีดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 15.33 และมีดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 16.45

ธนาคารถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังนี้

- Moody's: Baa1 / P2 / Stable
- S&P: A- / A2 / Stable
- FITCH: A / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

Emirates NBD (ENBD) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับสองในสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ รองมาจาก First Abu Dhabi Bank และมีขนาดใหญ่เป็นอันดับหนึ่งในรัฐดูไบ ENBD เกิดจากการรวมตัวของสองธนาคาร คือ Emirates Bank International และ National Bank of Dubai มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่รัฐดูไบ ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 136.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 21.2 ของทั้งระบบธนาคารในสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์ มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่ง รัฐบาลดูไบถือหุ้นผ่าน Investment Corporation of Dubai ซึ่งเป็นหน่วยงานของรัฐ โดยถือหุ้นของธนาคารถึงร้อยละ 55.7 ของหุ้นทั้งหมด ธนาคารได้รับการสนับสนุนเป็นอย่างดีจากรัฐบาลดูไบ และกระทรวงการคลังของสหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์เคยอัดฉีดเงินทุนให้กับทางธนาคารเพื่อช่วยเหลือเรื่องสภาพคล่อง คุณภาพของสินเชื่อปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ภายหลังวิกฤตเศรษฐกิจปี พ.ศ. 2554 คุณภาพสินเชื่อของธนาคารปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในปี 2555 ธนาคารมียอดสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL ratio) อยู่สูงถึงร้อยละ 14.3 แต่อย่างไรก็ตามทางธนาคารสามารถควบคุมและปรับลดสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารมี NPL ratio อยู่ที่ร้อยละ 5.89 และมีการตั้งสำรองครอบคลุมสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage ratio) แล้วถึงร้อยละ 127.7 ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่อง

- ในปี 2557 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,400 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,971 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2561 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 2,773 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

- ในปี 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,780 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 2,272 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารมีดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 19.79 และมีดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 20.93

ธนาคารถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังนี้

- Moody's: A3 / P2 / Stable
- S&P: n.a.
- FITCH: A+ / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBAI25M1

บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (QH) บริษัทประกอบธุรกิจ:

- ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย ได้แก่ ธุรกิจขายบ้านพร้อมที่ดิน และธุรกิจขายหน่วยในอาคารชุดพักอาศัย
- ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่า ได้แก่ ธุรกิจโรงแรม และธุรกิจอาคารสำนักงานให้เช่า
- ธุรกิจรับจ้างบริหารอสังหาริมทรัพย์ให้เช่า ได้แก่ โรงแรม อพาร์ทเมนต์ อาคารสำนักงานให้เช่า และบ้านที่พักอาศัยให้เช่า
- ธุรกิจการลงทุน บริษัทได้ลงทุนโดยตรงและทางอ้อมผ่านบริษัทย่อยของบริษัท และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างๆ ได้แก่ Harbour View Corporation, บริษัท โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน), บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน), กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮาส์ และ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าควอลิตี้ เฮาส์ โฮเทล แอนด์ เรซิเดนซ์

กลุ่มผู้ถือหุ้นหลัก คือ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น 24.98%, บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ถือหุ้น 10.30%

อันดับความน่าเชื่อถือ: TRIS: A-/Stable
Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> •มีการกระจายการประกอบธุรกิจซึ่งจะช่วยลดความผันผวนในช่วงตลาดขาของอสังหาริมทรัพย์ได้ •ในไตรมาส 3/2561 รายได้หลักจากจากการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ยังมีรายได้อื่นๆ ที่เติบโตดี ได้แก่ รายได้จากอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม เช่น HMPRO (ถือหุ้น 20%), QHPF (ถือหุ้น 26%), QHHR (ถือหุ้น 31%), LHFG (ถือหุ้น 14%) •Leverage position ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทสามารถลดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยได้อย่างต่อเนื่อง จนทำให้ในไตรมาส 3/2561 D/E Ratio เหลือเพียง 1.12 เท่า ซึ่งถือว่าค่อนข้างต่ำกว่ากลุ่ม •เน้นการพัฒนาโครงการแนวราบ ในช่วงที่ผ่านมา ตลาดคอนโดมิเนียมมีการขยายตัวอย่างรวดเร็วมาก ในขณะที่อุปสงค์ของคอนโดมิเนียมเติบโตต่ำ บริษัทจึงเน้นการพัฒนาโครงการแนวราบ โดยเปิดตัวโครงการใหม่ทั้งหมด 11 โครงการในปี 2561 โดยเป็นโครงการแนวราบทั้งหมด 100% 	<ul style="list-style-type: none"> •มาตรการ Macro Prudential Tool ที่เข้มงวดขึ้นซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 เมษายน 2562 และความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น มาตรการดังกล่าวจะส่งผลต่อการวางเงินดาวน์ขั้นต่ำจากลูกค้าที่ซื้อด้วยเงินกู้ โดยการวางดาวน์ขั้นต่ำจะเพิ่มสูงขึ้น รวมถึงการขึ้นดอกเบี้ยของแบงก์ชาติ ซึ่งจะส่งผลให้กำลังซื้อของลูกค้าลดลง อย่างไรก็ตามคาดว่าจะมีผลกระทบเพียงเล็กน้อยต่อบริษัทเนื่องจากบริษัทเน้นการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ใช้จริง และ ราคาส่วนใหญ่ต่ำกว่า 10 ล้าน ซึ่งอัตราการวางเงินดาวน์ขั้นต่ำไม่ได้เปลี่ยนแปลง •ความเสี่ยงจากความผันผวนของเศรษฐกิจไทย จากเศรษฐกิจชะลอตัว, ความผันผวนทางการเมือง และหนี้ครัวเรือนที่สูงเกือบ 80% ของ GDP ส่งผลให้กำลังซื้อของลูกค้าโดยเฉพาะกลุ่มลูกค้ารายได้น้อยถึงปานกลางลดลงอย่างมาก และกลุ่มรายได้น้อยถึงกลางนั้นถือเป็นกลุ่ม focus ของบริษัท •การระบาย finished inventory ของคอนโดมิเนียมยังทำได้ไม่ดี ถึงแม้จะไม่มีโครงการคอนโดมิเนียมเปิดเพิ่มในปี 2561 แต่ในช่วงที่ผ่านมาการระบายคอนโดมิเนียมสร้างเสร็จยังทำได้ไม่ดี โดยเฉพาะคอนโด Q Sukhumvit ซึ่งมีมูลค่าถึง 10,000 ลบ. แต่ขายไปได้เพียง 25% เท่านั้น

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBAI25M1

บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน) (SPALI) ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อเป็นที่อยู่อาศัยและเพื่อการพาณิชย์ โดยธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์นั้นเป็นการพัฒนาโครงการบ้านพักอาศัยในลักษณะแนวราบในรูปแบบของบ้านเดี่ยว (Single detached House) บ้านแฝด (Duplex House) และทาวน์โฮม (Townhome) ส่วนธุรกิจเพื่อการพาณิชย์นั้นประกอบไปด้วย ธุรกิจอาคารสำนักงาน เพื่อให้บริการพื้นที่สำนักงานให้เช่าแก่ลูกค้า โดยทำเลที่ตั้งของโครงการจะอยู่ในกรุงเทพมหานครบนทำเลศักยภาพที่สามารถเชื่อมต่อกับศูนย์กลางธุรกิจ (CBD: Central Business District) และกลุ่มบริษัทค้าเดินธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทซึ่งมุ่งเน้นในต่างจังหวัดที่ ปัจจุบันบริษัทมีโรงแรมและ รีสอร์ทที่อยู่ภายใต้การบริหารของกลุ่มบริษัท 2 แห่ง

กลุ่มผู้ถือหุ้นหลัก คือ นายประทีป ตั้งมติธรรม ถือหุ้น 21.8%, บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ถือหุ้น 7.56%

อันดับความน่าเชื่อถือ: TRIS: A/Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> มี Backlog จำนวนมากที่สามารถรับรู้รายได้จนถึงปี 2565 มูลค่าโครงการทั้งหมดที่จะรับรู้รายได้มีถึง 42,529 ล้านบาท โดย 13,407 ล้านบาทจะรับรู้ในปี 2562 คิดเป็นสัดส่วน 38% ของ Presales Target อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิแข็งแกร่ง โดยสามารถรักษาอัตรากำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิที่ 37-39% และ 18-22% ตามลำดับได้อย่างต่อเนื่องและค่อนข้างโดดเด่นกว่ากลุ่ม ประสบความสำเร็จในการขยายโครงการสู่ต่างจังหวัด ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้ทำการขยายตลาดเข้าสู่ต่างจังหวัด ซึ่งถือว่าเป็นตลาดที่มีการแข่งขันต่ำกว่าและค่อนข้างประสบความสำเร็จด้วย Brand Name และราคาที่ Competitive Project launch ในปี 2562 จะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ เนื่องจากการเปิดโครงการ “Supalai Icon Sathorn” ซึ่งคาดว่าจะเปิดตัวในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้ ด้วยมูลค่าโครงการกว่า 20,000 ล้านบาท 	<ul style="list-style-type: none"> มาตรการ Macro Prudential Tool ที่เข้มงวดขึ้นซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 เมษายน 2562 และความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น มาตรการดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อการวางเงินดาวน์ขั้นต่ำจากลูกค้าที่ซื้อด้วยเงินกู้ โดยการวางดาวน์ขั้นต่ำจะเพิ่มสูงขึ้น รวมถึงการขึ้นดอกเบี้ยของแบงก์ชาติ ซึ่งจะส่งผลให้กำลังซื้อของลูกค้าลดลง อย่างไรก็ตามบริษัทเองเก็บเงินดาวน์เริ่มต้นค่อนข้างสูงอยู่แล้วที่ 16-18% จึงคาดว่ามาตรการนี้จะมีผลกระทบต่อบริษัทเพียงเล็กน้อยเท่านั้น คอนโดมิเนียมมีปริมาณมากเกินความต้องการของตลาด ในช่วง 2-4 ปีที่ผ่านมา ตลาดคอนโดมิเนียมมีการขยายตัวอย่างรวดเร็วมาก ในขณะที่อุปสงค์ของคอนโดมิเนียมเติบโตต่ำ บริษัทมีความเสี่ยงเนื่องจากสัดส่วนรายได้ราว 50% มาจากยอดขายคอนโด ความเสี่ยงจากความผันผวนของเศรษฐกิจไทย จากเศรษฐกิจชะลอตัว, ความผันผวนทางการเมือง และหนี้ครัวเรือนที่สูงเกือบ 80% ของ GDP ส่งผลให้กำลังซื้อของลูกค้าโดยเฉพาะกลุ่มลูกค้ารายได้น้อยถึงปานกลางลดลงอย่างมาก

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBAI25M1

กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท กองทรัสต์ฯ ดำเนินธุรกิจหลักคือการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ใน 2 ประเภท คือ (1) โครงการอาคารคลังสินค้า และศูนย์กระจายสินค้าให้เช่า (Logistic facilities) และ (2) โครงการให้เช่าพื้นที่หลังคา เพื่อโครงการผลิตกระแสไฟฟ้า พลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาเพื่อจำหน่าย (Solar PV Rooftop)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ : สำนักงานประกันสังคม ถือหุ้น 19.51%, บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น 15.00%, กองทุน บำเหน็จ บำนาญข้าราชการ ถือหุ้น 6.25%

อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: A / STABLE

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> สินทรัพย์ลงทุนที่มีคุณภาพ กองทรัสต์ฯ มีอัตราการเช่าของสินทรัพย์ในกองสูงกว่า 90% อย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่มีการจัดตั้งกอง ระยะเวลาสัญญาเช่ายาวเกินกว่า 3 ปี มากกว่า 60% ของจำนวนสัญญาเช่าทั้งหมด สินทรัพย์ในกองตั้งอยู่ในพื้นที่ที่เหมาะสมกับการจัดตั้งเส้นทางขนส่ง และผู้เช่าเป็นบริษัทชั้นนำในประเทศและธุรกิจข้ามชาติขนาดใหญ่ซึ่งมีความน่าเชื่อถือ รายได้จากการลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและมั่นคง รายได้จากการลงทุนสุทธิเติบโตเฉลี่ย 139% ต่อปีในช่วงเวลา 2 ปี ตั้งแต่ 2015 ถึง 2017 เนื่องจากการเก็บค่าเช่าที่ได้ดีอย่างต่อเนื่อง และกองทรัสต์ฯ มีพื้นที่ให้เช่าเพิ่มขึ้นจากการขายสินทรัพย์เข้ากองของสปอนเซอร์ทุกปี การสนับสนุนที่ดีจากสปอนเซอร์ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นหนึ่งในสองบริษัทในประเทศไทยที่เป็นผู้เล่นใหญ่ในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในนิคม ซึ่งมีการก่อสร้างสินทรัพย์ทุกปี ทำให้มีสินทรัพย์มีมากมายที่สามารถขายเข้ากองทรัสต์เพื่อขยายพื้นที่ให้เช่า และจะนำมาถึงรายได้ของกองทรัสต์ที่จะเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน 	<ul style="list-style-type: none"> การกระจุกตัวของผู้เช่ารายใหญ่ รายได้จากการให้เช่าของกองทรัสต์ฯ มากกว่า 50% มาจากผู้เช่า 10 รายหลัก รวมทั้งธุรกิจหลักของผู้เช่าคือธุรกิจเกี่ยวกับการขนส่ง, สินค้าอุปโภคบริโภคที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว (FMCG), และธุรกิจอุตสาหกรรม การผลิต ซึ่งแปรผันโดยตรงกับเศรษฐกิจมหภาค ทำให้อาจเกิดความเสียหายต่อรายได้ค่าเช่าของกองทรัสต์ หากผู้เช่าต้องลดกำลังการผลิตและการบริการ อัตราส่วนหนี้เพิ่มขึ้นเนื่องจากการลงทุนในทรัพย์สินใหม่อย่างต่อเนื่อง กองทรัสต์ฯ ลงทุนในสินทรัพย์ใหม่เป็นมูลค่าทั้งหมด 4,491 ล้านบาทจากสปอนเซอร์ ทำให้ interest-bearing debt to total assets ratio (LTV) คาดว่าจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 29% ณ สิ้นปี 2018 อย่างไรก็ตาม LTV น่าจะอยู่ต่ำกว่าระดับ 35% ตามนโยบายภายในของกองทรัสต์ฯ ที่จะรักษาระดับหนี้ไม่ให้สูงจนเกินไป

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBAI25M1

บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอุตสาหกรรม ได้แก่ โรงงานและคลังสินค้า เพื่อเช่าและขายในนิคมและสวนอุตสาหกรรม

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ : บริษัท เฟรเซอร์ส แอสเซ็ทส์ จำกัด ถือหุ้น 48.52%, บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ถือหุ้น 40.95%
อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: A/ STABLE

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> ผู้นำในธุรกิจนิคมอุตสาหกรรมของประเทศ บริษัทฯ มีมูลค่าสินทรัพย์สูงเป็นอันดับ 3 โดยมีสินทรัพย์จำนวน 854 แห่ง คิดเป็นพื้นที่ให้เช่า 2.7 ล้านตารางเมตร และเป็นผู้ให้เช่าโรงงานสำเร็จรูป (Ready-built factory) และคลังสินค้าให้เช่าที่ใหญ่ที่สุดในประเทศ ความสามารถในการขายสินทรัพย์เข้ากอง REIT ซึ่งจะช่วยลดความผันผวนจากยอดขายที่ดินได้ส่วนหนึ่ง โดยปี 2561 บริษัทฯ ได้ขายพื้นที่คลังสินค้าให้เช่า รวมมูลค่ากว่า 1,569 ล้านบาท เข้ากองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (FTREIT) ผู้ได้รับประโยชน์หลักจากนโยบายรัฐในโครงการ EEC สินทรัพย์ของบริษัทฯ มากกว่า 60% ตั้งอยู่ในพื้นที่ของโครงการ EEC ซึ่งได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นอย่างมาก เนื่องจากบริษัทในประเทศเริ่มกลับเข้าสู่ช่วงการลงทุนใหม่อีกครั้งเนื่องจาก capacity utilization ของบริษัทเอกชนเริ่มเข้าใกล้จุดที่เหมาะสมกับการขยาย capacity รวมถึงบริษัทต่างชาติที่จะเข้ามาลงทุนในประเทศ เห็นได้ชัดจากการยื่น BOI และเงินลงทุนจากต่างชาติ (FDI) เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3-4 ของปี 2018 	<ul style="list-style-type: none"> สัดส่วนใหญ่ของรายได้ขึ้นอยู่กับการขายที่ดินในพื้นที่อุตสาหกรรมเป็นหลัก โดยปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายที่ดินสูงถึง 55% โดยรายได้จากการให้เช่าและบริการ ซึ่งเป็นรายได้ที่มั่นคงและเกิดขึ้นเป็นประจำ มีเพียง 29% ของรายได้ทั้งหมด การลดลงของรายได้จากการให้เช่า ซึ่งสอดคล้องกับการขายสินทรัพย์เข้ากอง REIT อย่างต่อเนื่อง แม้บริษัทเป็นผู้ถือหน่วยรายใหญ่ที่สุดของ FTREIT แต่บริษัทฯ ก็ถือเพียง 22.63% ทำให้เงินปันผลจากสินทรัพย์ที่ขายเข้ากอง ไม่ได้กลับเข้าสู่บริษัทเต็มจำนวน ความผันผวนของรายได้จากการขายที่ดินในพื้นที่อุตสาหกรรม แม้จะมีปัจจัยหนุนจากโครงการ EEC แต่เนื่องจากการเลือกตั้งที่ยังไม่แล้วเสร็จ ทำให้บริษัทในประเทศส่วนหนึ่งชะลอการลงทุนเพื่อรอให้เลือกตั้งเสร็จอย่างราบรื่นก่อน บริษัทในต่างประเทศบางส่วนก็รอให้กำหนดมติสิทธิประโยชน์ทางภาษีของโครงการ EEC ชัดเจนก่อนที่จะเริ่มลงทุนเช่นกัน ทำให้รายได้ส่วนใหญ่ของปี 2561 เกิดจากการขายสินทรัพย์เข้ากองมากกว่าการขายพื้นที่อุตสาหกรรมให้กับบริษัทนอกกลุ่ม

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBAI25M1

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTC) บริษัทประกอบธุรกิจ: ให้บริการสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคอย่างเต็มรูปแบบ (Loan Portfolio 66% มาจากบัตรเครดิต และ ที่เหลือ 34% เป็นสินเชื่อส่วนบุคคล) KTC ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในเดือนตุลาคม 2545

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 49.45

อันดับความน่าเชื่อถือ

TRIS: A+/Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> บริษัทเป็นบริษัทลูกที่สำคัญของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) จึงได้รับการสนับสนุนในด้านต่างๆ จาก KTB เช่น ทำธุรกรรมผ่านสาขาของธนาคาร รวมถึง การสนับสนุนทางด้านแหล่งเงินทุน เป็นต้น เป็นผู้นำทางด้านบัตรเครดิตในประเทศไทย บัตรเครดิตของ KTC เป็นแบรนด์ที่มีผู้นิยมใช้อย่างกว้างขวาง มีการทำโปรโมชั่นอยู่เสมอๆ และมีจุดบริการที่กระจายอยู่ทั่วไป ส่งผลให้ปี 2561 KTC มีรายได้รวม 21,197.7 ลบ. และมีกำไรสุทธิ 5,140.9 ลบ 	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทมีต้นทุนทางการเงินที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากต้องพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินและตลาดตราสารหนี้ ซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนทางการเงินที่สูงกว่าเงินฝาก ถ้าเทียบกับธนาคารพาณิชย์ทั่วไป โดยปี 2561 บริษัทฯ มีต้นทุนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 3.02 บริษัทอยู่ในธุรกิจที่มีการแข่งขันกันสูง เนื่องจากเป็นธุรกิจที่ขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจและการบริโภคภาคครัวเรือน ซึ่งเป็นการท้าทายต่อบริษัทที่ต้องรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดไว้ โดยปี ณ เดือนพฤศจิกายน 2561 บริษัทฯ มี Market Share จำนวนบัตรเครดิต คิดเป็น 10.8% และ บริษัทฯ มี Market Share ยอดการใช้จ่าย คิดเป็น 11.1% มีความเสี่ยงจากการไม่กระจายตัวของสินเชื่อ เนื่องจากบริษัทมีการกระจุกตัวของสินเชื่ออยู่ที่บัตรเครดิต เป็นส่วนใหญ่ (66%) รองลงมาคือสินเชื่อรายย่อย (34%) ซึ่งสินเชื่อทั้ง 2 ประเภทมีความผันผวนต่อสภาพเศรษฐกิจที่สูง มีอัตราส่วนหนี้สินทั้งหมดต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D:E ratio) อยู่ในระดับที่สูง โดยบริษัทมี D:E ratio อยู่ที่ 3.87 เท่า ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ เอไอ 25M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

1. กองทุนรวมที่เสนอขายนี้มีนโยบายลงทุนในตราสารที่มีการอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือ ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ในสัดส่วนร้อยละ 0 - 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ("NAV") ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม ดังนั้น จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้
2. บลจ.ไทยพาณิชย์และธนาคารไทยพาณิชย์ได้ประกันความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit risk / Default risk) ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร และหรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องจากผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามเวลาที่กำหนดไว้
3. ในส่วนที่ลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งจำนวน โดยกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับคู่สัญญาที่เป็นธนาคารพาณิชย์ที่อยู่ภายใต้การดูแลของบลจ.ไทยพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการได้ตามสัญญา ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่กำหนดไว้
4. กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ (ตามนโยบายการลงทุน) กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน
5. ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนรับทราบและยินยอมเข้าผูกพันตามรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานและที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยชอบด้วยกฎหมาย ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนที่จัดทำขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมายและลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
6. ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ เอไอ 25M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไปโอนให้แก่ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ "ผู้ลงทุนที่มีรายย่อย" ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

การที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุมัติให้จัดตั้งและจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ เอไอ 25M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2562 มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในการเสนอขาย และมีได้ประกันราคาและผลตอบแทนของกองทุนรวม

ข้าพเจ้า ชื่อ..... เลขประจำตัวประชาชน/ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่.....

ขอยืนยันต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") ว่าข้าพเจ้าเป็นผู้ลงทุนประเภทดังต่อไปนี้ (โปรดเลือกเพียงข้อเดียวเท่านั้น)

- ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor)** ตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth)** โดยแยกออกเป็น 2 กรณี ดังนี้ (โปรดเลือก)

ข้าพเจ้าเป็นนิติบุคคล ข้าพเจ้ามีลักษณะดังนี้ ตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว (โปรดเลือก และแนบเอกสารหลักฐานประกอบ)

- มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป หรือ
- มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 40 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ ให้พิจารณาตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

ข้าพเจ้าเป็นบุคคลธรรมดา (นับรวมคู่สมรส) ข้าพเจ้ามีลักษณะดังนี้ (โปรดเลือก และแนบเอกสารหลักฐานประกอบ)

- มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น หรือ
- มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป หรือ
- มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป หรือในกรณีที่นับรวมเงินฝากแล้วมีเงินลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อ บลจ.ไทยพาณิชย์ ว่า ข้าพเจ้าได้รับและได้ศึกษาหนังสือชี้ชวน ข้อมูลของกองทุน และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนที่บริษัทได้จัดทำขึ้น รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุน (non-investment grade) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ("unrated") รวมถึงความเสี่ยงและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในตราสารดังกล่าว รวมถึงค่าเตือนและการเปิดเผยในเรื่องต่าง ๆ (เช่น ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน เป็นต้น) เป็นอย่างดีแล้ว ทั้งนี้ หากข้อมูลดังกล่าวข้างต้น และ/หรือคำรับรองของข้าพเจ้าไม่ถูกต้องหรือเป็นเท็จ ข้าพเจ้าตกลงรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นต่อบริษัททุกประการ

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ลายมือชื่อส่งชื่อหน่วยลงทุน.....

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

ชื่อ-นามสกุลตัวบรรจง พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี).....

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

วันที่.....

สิทธิขั้นพื้นฐานของผู้บริโภค

1. สิทธิที่จะได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง

1.1 ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับเอกสารสรุปข้อมูลสาระสำคัญของผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ที่ลงทุน (Fact Sheet) เช่น หนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ สำหรับกองทุนรวม ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร สำหรับตราสารหนี้ ที่มีรูปแบบตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เป็นต้น

1.2 ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ เช่น “การลงทุนในกองทุนมีความเสี่ยงจากการได้รับเงินต้นคืนไม่เต็มจำนวนเมื่อไถ่ถอน ต่างจากการฝากเงินที่ได้รับความคุ้มครองเงินต้นตามจำนวนที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด” หรือ “การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ”

1.3 ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับข้อมูลการโฆษณาหรือสื่อทางการตลาดที่บลจ.ไทยพาณิชย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขายใช้ในการส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์

2. สิทธิที่จะเลือกซื้อผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินได้อย่างอิสระ

2.1 ผู้บริโภคมีสิทธิตัดสินใจลงทุนอย่างอิสระและสามารถปฏิเสธการซื้อผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ได้

2.2 ผู้บริโภคมีสิทธิปฏิเสธการซื้อผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ควบคู่กับผลิตภัณฑ์ของธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขาย และต้องให้สิทธิแก่ผู้บริโภคในการเลือกซื้อหรือไม่ซื้อผลิตภัณฑ์ดังกล่าว

2.3 ผู้บริโภคมีสิทธิให้คำยินยอมหรือปฏิเสธการเปิดเผยข้อมูล ตามเอกสารหนังสือให้ความยินยอม ซึ่งแยกออกจากสัญญาซื้อผลิตภัณฑ์

3. สิทธิที่จะร้องเรียนเพื่อความเป็นธรรม

3.1 ผู้บริโภคมีสิทธิร้องเรียนผ่าน บลจ.ไทยพาณิชย์ หรือ SCBAM Call Center หรือสาขาของธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขายทุกราย และผู้บริโภคต้องได้รับหลักฐานว่าเจ้าหน้าที่ได้รับเรื่องร้องเรียนดังกล่าวแล้ว

3.2 ผู้บริโภคสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อให้เกิดความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ได้ที่ SCBAM Call Center 0 2777 7777 กด0 กด6 ในระหว่างวันและเวลาทำการ

4. สิทธิที่จะได้รับการพิจารณาค่าชดเชยหากเกิดความเสียหาย

ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับการชดเชยตามความเหมาะสม หากพิสูจน์แล้วว่าบลจ.ไทยพาณิชย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขายไม่ปฏิบัติตามแนวการขายผลิตภัณฑ์ที่ดี โดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อ เป็นเหตุให้ผู้บริโภคได้รับความเสียหาย

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย