

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 16 กันยายน 2562

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ

บลจ. ไทยพาณิชย์
SCB



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
ไทยพาณิชย์ จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YD

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Complex Return 1YD Not for Retail Investors

(SCBCR1YD)

กองทุนรวมผสม

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในระยะเวลา 1 ปีได้

ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) รวมกันทั้งสิ้นประมาณไม่น้อยกว่าร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้ เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออร์แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP)

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น+ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
ตราสารหนี้ บริษัท True Corporation (TRUE) – ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	3.00%	10.30%
ตราสารหนี้ บริษัท Golden Land Property Development (GOLD) – ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	2.00%	10.20%
ตราสารหนี้ ธ. China Merchant Bank (CMB) - จีน	BBB+ (FITCH International)	15.00%	1.80%	15.27%
ตราสารหนี้ ธ. Agricultural Bank of China (ABC) - จีน	A (FITCH International)	15.00%	1.80%	15.27%
ตราสารหนี้ ธ. Bank of China (BOC) - จีน	A (FITCH International)	5.00%	1.80%	5.09%
ตราสารหนี้ ธ. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH International)	5.10%	1.85%	5.19%
ตราสารหนี้ ธ. Emirate NBD Bank (ENBD) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH International)	5.00%	1.80%	5.09%
ตราสารหนี้ ธ. Mashreq Bank (MASQ) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A (FITCH International)	13.00%	1.80%	13.23%
ตราสารหนี้ ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A+ (FITCH International)	10.00%	1.85%	10.19%

ตราสารหนี้ ธ. Al Khaliiji Bank (ALK) - กาตาร์	A (FITCH International)	10.00%	1.85%	10.19%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		98.10%	1.92%	100.02%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)*				-0.02%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตาม ระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี		98.10%		100.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Warrant) ที่มี สินทรัพย์อ้างอิง เป็นกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP)		1.90%		

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนครบอายุโครงการ ประมาณ 1 ปี
- ผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจและรับความเสี่ยงด้านเครดิตได้
- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนเพิ่มเติมจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนซ์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP)
- ผู้ลงทุนที่เข้าใจการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนครบอายุโครงการ ประมาณ 1 ปี



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมนี้เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อนและมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน จึงแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบการเสนอขายและสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากคนขายให้เข้าใจก่อนการลงทุน
- กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิงในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเท่านั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนอย่างรอบคอบและเข้าใจก่อนการตัดสินใจลงทุน หากกรณีอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณไม่เป็นไปตามเงื่อนไข ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน
- กองทุนมีการลงทุนในสัญญาอวอแรนด์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP) ดังนั้นผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาอวอแรนด์อาจไม่เท่ากับความเสี่ยงของราคาปัจจุบัน (spot price) ของหน่วยลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) และอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่า ผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ จึงทำให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพ จากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีน สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ กาตาร์ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง
- ในส่วนการลงทุนในสัญญาอวอแรนด์ (Warrant) กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign exchange rate risk) ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงินกองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งจำนวน
- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) หรือ Rebate Rate อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสถานะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit risk / Default risk) อันเนื่องมาจากผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม National credit rating scale

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

ต่ำ

สูง

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International credit rating scale

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

ต่ำ

สูง

หมายเหตุ : แรเงากรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารหรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้นเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

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

ต่ำ

สูง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
----------------------	---------	-----------	------------

ต่ำ

สูง

หมายเหตุ : เฉพาะส่วนตราสารหนี้ป้องกันความเสี่ยง fx ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด ส่วนสัญญาออร์แรนที่ไม่มีการป้องกันความเสี่ยง fx

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร

High Issuer Concentration Risk

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

ต่ำ

สูง

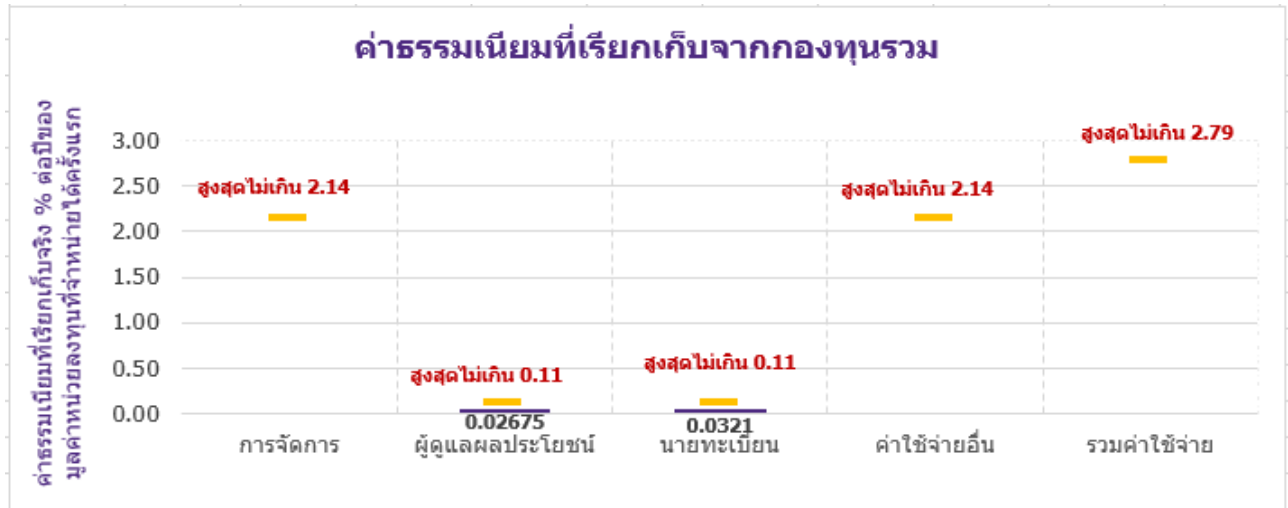
*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.scbam.com



ค่าธรรมเนียม

***ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ**
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ในครั้งแรก)



หมายเหตุ : - ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เมื่อคำนวณรวมกับค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ที่เรียกเก็บจริง ต้องไม่เกินค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	1.07%	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.07%	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากัน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเงื่อนไขการเรียกเก็บหรือเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ



ผลการดำเนินงานในอดีต

ดัชนี (benchmark) ของกองทุนรวม : ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาออร์เบนท์ ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Miscellaneous



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ผู้ดูแลผลประโยชน์ วันที่จดทะเบียน อายุโครงการ	ไม่มี ธนาคารสีกกรไทย จำกัด (มหาชน) วันที่ 24 กันยายน 2562 ประมาณ 1 ปี (โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน)
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	วันทำการซื้อ : เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO ระหว่างวันที่ 17- 23 กันยายน 2562 มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป: ไม่กำหนด วันทำการขายคืน : รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ณ วันครบอายุโครงการ มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันทำการขายคืน (ปัจจุบัน ณ วันครบอายุโครงการ บริษัทจัดการจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ) คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : - www.scbam.com ทุกวันทำการแรกของเดือน - Call Center 0-2777-7777 กด 0 กด 6

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

รายชื่อ	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
นายยุทธพล วิทยพาณิชกร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ กลุ่มจัดการลงทุนตราสารหนี้	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นางสาวกมลรัตน์ ตั้งธนะวัฒน์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน ตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นางสาว สินีนาถ ปอแก้ว	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการ ลงทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table><tr><th>รายชื่อ</th><th>ขอบเขตหน้าที่</th><th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</th></tr><tr><td>นายพฤทธิ์ มงคลโกศล</td><td>ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน ตราสารหนี้ต่างประเทศ</td><td>วันที่จดทะเบียนกองทุน</td></tr></table>	รายชื่อ	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	นายพฤทธิ์ มงคลโกศล	ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน ตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
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 พลาก้า 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
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 16 กันยายน 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นล้าลึงผิด
- เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุนการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุน ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับ/ปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือรับ/ปฏิเสธการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมี วัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้ นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพลเมืองสหรัฐอเมริกาผู้มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลงหรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น ภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit risk / Default risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร และหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือ คู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counterparty) เนื่องจากผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำ ธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว

- ส่วนตราสารหนี้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ส่วนสัญญาวอร์แรนท์ไม่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน : ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนนี้

ผู้ออกสัญญาออเรนจ์

ธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทยหรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออเรนจ์ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

1. สินทรัพย์อ้างอิง คือ กองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (US dollar)
2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง = (ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
3. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน = อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง/ อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา
4. PR คือ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของสินทรัพย์อ้างอิงจากการลงทุนในสัญญาออเรนจ์ = 60 %
5. Rebate Rate = 1%

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง $\leq 0\%$	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนเพียงอย่างเดียว (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน) ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออเรนจ์
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง $> 0\%$ แต่ $\leq 15\%$ ของระดับสินทรัพย์ อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวน (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงิน ฝากและตราสารทางการเงิน) + ผลตอบแทนจากการลงทุนใน สัญญาออเรนจ์ <u>ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออเรนจ์</u> = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x ค่าการ เปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) x มูลค่าตามขนาดของ สัญญาออเรนจ์
กรณีที่ 3	1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน พิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 15\%$ ของระดับสินทรัพย์ อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการ ใดทำการหนึ่งตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณา สินทรัพย์อ้างอิง $> 15\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน เริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของ สินทรัพย์อ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณา อีก)	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวน (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงิน ฝากและตราสารทางการเงิน) + ผลตอบแทนชดเชยจากการ ลงทุนในสัญญาออเรนจ์ <u>ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออเรนจ์</u> = (Rebate Rate x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออเรนจ์

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์
อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการ

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุ โครงการ (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและ ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	98.10%	ประมาณ 1.92%	100.02%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ			0.02%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออร์แวนท์	1.90%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออร์ แวนท์ปรากฏตามตารางด้านล่าง	

- ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ดังนี้

	ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	ระดับสูงสุดของสินทรัพย์ อ้างอิงระหว่างอายุโครงการ	ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ 1	1,000	$\leq 1,150$	900
กรณีที่ 2	1,000	$\leq 1,150$	1,100
กรณีที่ 3			
1)	1,000	$\leq 1,150$	1,160
2)	1,000	$> 1,150$	ไม่นำมาพิจารณา

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (US dollar)

	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อ เทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (US dollar) ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อ เทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (US dollar) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

กรณีที่ 1 ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $\leq 0\%$ ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์แกนไทซ์	
- ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ - ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	1,000,000 บาท	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แกนไทซ์	1,000,000 บาท

กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 0\%$ แต่ $\leq 15\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์แกนไทซ์	
2.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐจาก 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออร์แกนไทซ์ 49,800 บาท (คิดเป็น 4.98% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $(1,100/1,000) - 1 = 0.10$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $25/30 = 0.83$ 3. ผลตอบแทน $(60\% \times 0.10 \times 0.83) \times 1,000,000 = 49,800$ บาท	$1,000,000 + 49,800 = 1,049,800$ บาท (คิดเป็น 4.98% ต่อปี)

2.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออร์เรนจ์ 70,200 บาท (คิดเป็น 7.02% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $(1,100/1,000) - 1 = 0.10$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $35/30 = 1.17$ 3. ผลตอบแทน $(60\% \times 0.10 \times 1.17) \times 1,000,000 = 70,200$ บาท	$1,000,000 + 70,200 = 1,070,200$ บาท (คิดเป็น 7.02% ต่อปี)
---	---------------	---	---

กรณีที่ 3 ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง > 15% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญาดังนี้

- 1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 15% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ
- 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 15% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝาก และตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์เรนจ์	
3.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออร์เรนจ์ 8,300 บาท (คิดเป็น 0.83% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $25/30 = 0.83$ 2. ผลตอบแทนขาดเสีย $(1\% \times 0.83) \times 1,000,000$	$1,000,000 + 8,300 = 1,008,300$ บาท (คิดเป็น 0.83% ต่อปี)

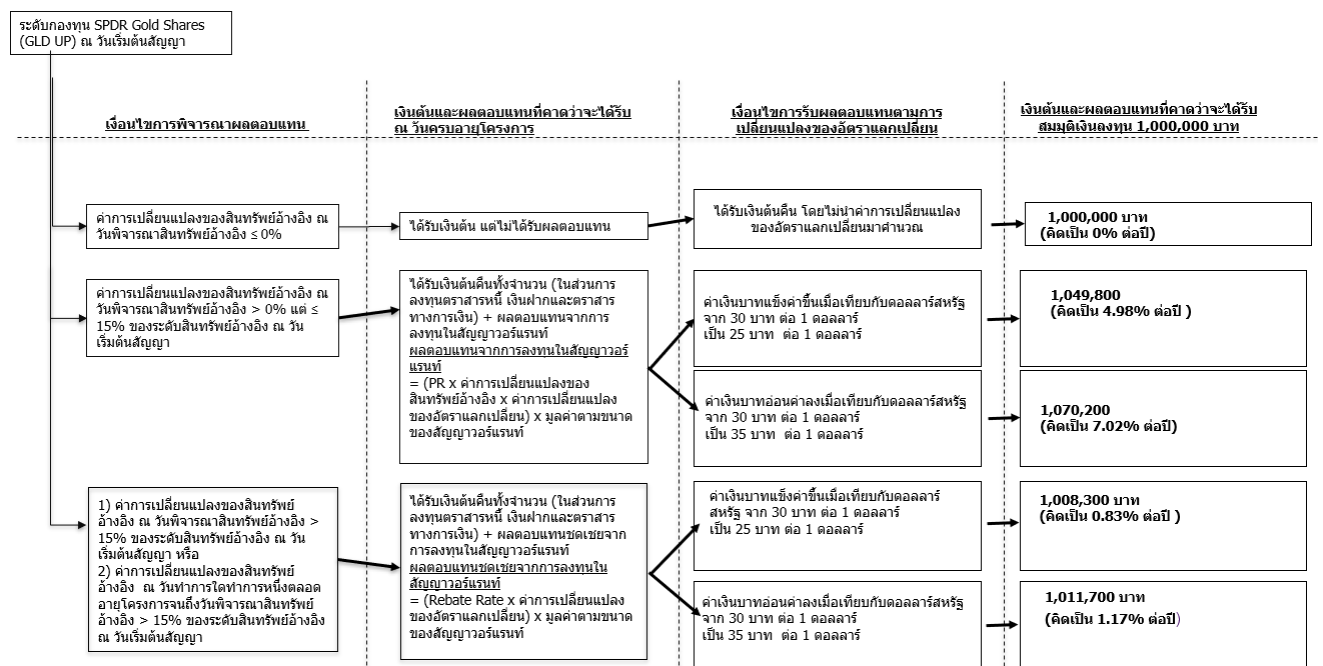
		= 8,300 บาท	
3.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์ 11,700 บาท (คิดเป็น 1.17% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $35/30 = 1.17$ 2. ผลตอบแทนขดเซย $(1\% \times 1.17) \times 1,000,000 = 11,700$ บาท	$1,000,000 + 11,700 = 1,011,700$ บาท (คิดเป็น 1.17% ต่อปี)

สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์

กรณี	อัตราแลกเปลี่ยน ค่าเงินบาทเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ	เงื่อนไขและผลตอบแทน	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงิน ฝากและตราสาร ทางการเงิน (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์ แรนท์ (บาท)	รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน (ที่มาก ที่สุด) ทั้งหมดที่คาด ว่าจะได้รับเมื่อครบ อายุโครงการ
1	-	ค่าการเปลี่ยนแปลงของ สินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน พิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $\leq 0\%$	1,000,000	0 (คิดเป็น 0% ต่อปี)	1,000,000 (คิดเป็น 0% ต่อปี)
2	2.1 ค่าเงินบาทแข็ง ค่าขึ้นเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ จาก 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของ สินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน พิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 0\%$ แต่ $\leq 15\%$ ของ ระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ผลตอบแทน : (PR x ค่าการ เปลี่ยนแปลงของ	1,000,000	49,800 (คิดเป็น 4.98% ต่อปี)	1,049,800 (คิดเป็น 4.98% ต่อปี)
	2.2 ค่าเงินบาทอ่อน ค่าลงเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ จาก 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 35 บาท		1,000,000	70,200 (คิดเป็น 7.02% ต่อปี)	1,070,200 (คิดเป็น 7.02% ต่อปี)

	ต่อ 1 ดอลลาร์	สินทรัพย์อ้างอิง x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์แรนท์			
3	3.1 ค่าเงินบาทแข็ง ค่าขึ้นเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ จาก 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 25 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	เงื่อนไข : 1) ค่าการเปลี่ยนแปลง ของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง > 15% ของระดับ สินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน	1,000,000	8,300 (คิดเป็น 0.83% ต่อปี)	1,008,300 (คิดเป็น 0.83% ต่อปี)
	3.2 ค่าเงินบาทอ่อน ค่าลงเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ จาก 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	เริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลง ของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่ง ตลอดอายุโครงการจนถึง วันพิจารณาสินทรัพย์ อ้างอิง > 15% ของระดับ สินทรัพย์อ้างอิง ณ วัน เริ่มต้นสัญญา ผลตอบแทน : (Rebate Rate x ค่าการ เปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยน) x มูลค่าตาม ขนาดของสัญญาออร์ แรนท์	1,000,000	11,700 (คิดเป็น 1.17% ต่อปี)	1,011,700 (คิดเป็น 1.17% ต่อปี)

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน

กองทุนสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาออร์เรนจ์ไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียง ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อกองทุนอ้างอิง ดังต่อไปนี้:

1. กองทุนอ้างอิงมีการเลิกกองทุน
2. กองทุนอ้างอิงหยุดการคำนวณและประกาศ NAV ติดต่อกัน 3 วันทำการ
3. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลต่อการดำเนินงานของกองทุนอ้างอิง หรือการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่อาจส่งผลกระทบต่อหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อฐานะของความสามารถทางการแลกเปลี่ยนสกุลเงินของสัญญาออร์เรนจ์
- 4) มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของกองทุนอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของกองทุนอ้างอิงได้ โดยผู้ออก สัญญาออร์เรนจ์ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้
 - a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือ สินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออร์เรนจ์นั้น หรือ
 - b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP) ที่สัญญาอาร์แอนด์ไอ

- กองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP) เป็น ETF ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca ประเทศสหรัฐอเมริกา, ตลาดหลักทรัพย์ Hong Kong ประเทศฮ่องกง, ตลาดหลักทรัพย์ Singapore ประเทศสิงคโปร์, ตลาดหลักทรัพย์ Tokyo ประเทศญี่ปุ่น, ตลาดหลักทรัพย์ Stuttgart ประเทศเยอรมนี, ตลาดหลักทรัพย์ Mexico ประเทศเม็กซิโก, ตลาดหลักทรัพย์ในทวีปยุโรป (Euro comp), ตลาดหลักทรัพย์ Lima ประเทศเปรู, ตลาดหลักทรัพย์ London ประเทศอังกฤษ ซึ่งราคาที่สัญญาอาร์แอนด์ไออ้างอิงจะเป็นราคาที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca ประเทศสหรัฐอเมริกา
- London Bullion Market Association (LBMA) เป็นผู้นำของโลกในการซื้อขาย กำหนดมาตรฐาน รูปแบบ และแหล่งที่มาของโลหะ รวมถึงทองคำ
- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ : <https://www.spdrgoldshares.com/>

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2557 ถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2562

** ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การลงทุนในหน่วยลงทุน ไม่ใช่การฝากเงิน ไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน



กองทุนนี้เหมาะกับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ลงทุนขั้นต่ำ 500,000 บาท โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมกันทั้งสิ้นประมาณไม่น้อยกว่าร้อยละ 98 ของ NAV โดยมิเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้ เดิมได้เป็นร้อยละ 100 ของ NAV และลงทุนไม่เกินร้อยละ 2 ของ NAV ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภท สัญญาออร์ แรนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YD
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

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

อายุโครงการประมาณ 1 ปี

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวน มาก

บลจ. ไทยพาณิชย์ SCB

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ ระยะยาวของผู้ออก ตราสาร	สัดส่วน การลงทุน	ผลตอบแทน จากตราสารต่อ ปี (THB)	ประมาณการการได้รับ เงินต้น+ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1 ⁽²⁾				
ตราสารหนี้ บริษัท True Corporation (TRUE) – ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	3.00%	10.30%
ตราสารหนี้ บริษัท Golden Land Property Development (GOLD) – ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	2.00%	10.20%
ตราสารหนี้ ธ. China Merchant Bank (CMB) – จีน	BBB+ (FITCH International)	15.00%	1.80%	15.27%
ตราสารหนี้ ธ. Agricultural Bank of China (ABC) – จีน	A (FITCH International)	15.00%	1.80%	15.27%
ตราสารหนี้ ธ. Bank of China (BOC) – จีน	A (FITCH International)	5.00%	1.80%	5.09%
ตราสารหนี้ ธ. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) – สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH International)	5.10%	1.85%	5.19%
ตราสารหนี้ ธ. Emirate NBD Bank (ENBD) – สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH International)	5.00%	1.80%	5.09%
ตราสารหนี้ ธ. Mashreq Bank (MASQ) – สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A (FITCH International)	13.00%	1.80%	13.23%
ตราสารหนี้ ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A+ (FITCH International)	10.00%	1.85%	10.19%
ตราสารหนี้ ธ. Al Khaliji Bank (ALK) - กาตาร์	A (FITCH International)	10.00%	1.85%	10.19%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		98.10%	1.92%	100.02%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ) ⁽³⁾				-0.02%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี		98.10%		100.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Warrant) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิง เป็นกองทุน SPDR Gold Shares (GLD UP)		1.90%		

หมายเหตุ :

(1) บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

(2) กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวนเฉพาะส่วนที่ลงทุนในตราสารหนี้ (3) ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บ อาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน (4) กองทุนยังมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Default Risk) ของผู้ออกตราสาร/คู่สัญญา

*บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยประมาณการอัตราผลตอบแทนของตราสารที่ลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

*หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้ผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้

คำเตือน :

ณ วันครบอายุโครงการ บริษัทจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฯ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสับเปลี่ยนหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ

การลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนซึ่งมีปัจจัยอ้างอิง มีความแตกต่างจากการลงทุนในปัจจัยอ้างอิงโดยตรง จึงอาจทำให้ราคาของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวมีความผันผวนแตกต่างจากราคาของปัจจัยอ้างอิงได้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนทำการลงทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

ระดับความเสี่ยงของกองทุน ที่สามารถลงทุนในกองทุนนี้ได้

ระดับความเสี่ยง	1	2	3	4	5
มูลค่ารวม	<14 คะแนน	15-21 คะแนน	22-29 คะแนน	30-36 คะแนน	>37 คะแนน
ดัชนี	<12 คะแนน	13-18 คะแนน	19-24 คะแนน	25-30 คะแนน	>31 คะแนน

ความเสี่ยงโดยง่าย

5

ต่ำ 1 สูง 5

ความเสี่ยงกองทุน

คำเตือน :

- ❖ ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้วแต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
- ❖ กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้
- ❖ ราคาของสัญญาออร์แรนดั้นขึ้นอยู่กับตลาดลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาออร์แรนดั้น / คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออร์แรนดั้นได้

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนดั้น (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $\leq 0\%$	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนเพียงอย่างเดียว (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน) ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนดั้น
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 0\%$ แต่ $\leq 15\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวน (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน) + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนดั้น <u>ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนดั้น</u> = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์แรนดั้น
กรณีที่ 3	1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 15\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 15\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก)	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวน (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน) + ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนดั้น <u>ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนดั้น</u> = (Rebate Rate x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน) x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์แรนดั้น

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBCR1YD

1. บริษัท โทร 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
• 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 ในขณะที่มาตรการด้านการลดต้นทุนและเพิ่มผลผลิตก็ยังดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง • เป็นผู้นำในตลาดอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงและผู้นำบริการด้านดิจิทัล โดยมีส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นอันดับหนึ่งด้วยฐานลูกค้าบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเติบโตร้อยละ 12.8 เทียบจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีฐานลูกค้าจำนวน 3.43 ล้านรายในไตรมาส 3/2561 อีกทั้งยังมีลูกค้าเป็นอันดับหนึ่งของเพย์ทีวี ดิจิทัลทีวี ไลฟ์สไตล์ดิจิทัลของคนในยุคปัจจุบัน • มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มั่นคง โดยบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่อย่าง กลุ่มบริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ และบริษัท ໒໓໔໕ ໒໓໔໕ จำกัด	• มีภาระหนี้ในระดับสูง 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. ในไม่ช้านี้ เนื่องจาก DTAC คู่แข่งรายหลักได้ทำการระงับข้อพิพาทกับ CAT ไปในช่วงเดือนที่ผ่านมา ซึ่งเป็น sentiment ทางลบต่อผู้เล่นอื่นในกลุ่ม คาดว่า TRUE จะทำสัญญาจะรับข้อพิพาทกับ กสท. ในไม่ช้านี้ แต่ยังไม่สามารถระบุได้ว่าเป็นจำนวนเงินเท่าไร ซึ่งคาดว่าจะบริษัทจะจ่ายเงินชดเชยในจำนวนที่น้อยกว่าที่ DTAC จ่ายอย่างมาก เนื่องจากปัญหาระหว่าง TRUE กับ กสท. เน้นไปที่การอ้างสิทธิสินทรัพย์ภายใต้สัมปทาน โดยเฉพาะเสาโทรคมนาคม ดังนั้นถ้ามีการจ่ายเงินชดเชยเพื่อระงับข้อพิพาท ก็จะครอบคลุมการใช้งานสินทรัพย์ในอนาคตของ TRUE ด้วย

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBCR1YD

2. บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GOLD) ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย (89% ของรายได้ ณ สิ้นเดือน มี.ค. 2562) และเพื่อเช่าอาคารสำนักงาน รวมถึงโรงแรม (11% ของรายได้ ณ สิ้นเดือน มี.ค. 2562) และคาดว่าบริษัทจะมีรายได้เพิ่มขึ้นจากโครงการ Samyan Mitrtown ที่เป็น Mixed Use Project เข้ามาใน Q4 FY2019

กลุ่มผู้ถือหุ้นหลัก คือ บริษัท ยูนิ เวนเจอร์ จำกัด (มหาชน) (UV) ถือหุ้น 39.28%, FRAZER PROPERTY HOLDING THAILAND (FPT) ถือหุ้น 39.92% เมื่อวันที่ 25 ก.พ. 2562 บริษัท FPT ได้ทำการยื่น Voluntary Tender Offer บน Golden Land ที่ราคา 8.50 บาท/หุ้นซึ่งที่หลังกระบวนการนี้จบลง FPT จะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ รายเดียวจำนวนร้อยละ 79.2 ซึ่งทาง FPT มีแผนที่จะนำบริษัทออกจากตลาดหลักทรัพย์หลังจากการ Tender Offer จบลง

อันดับความน่าเชื่อถือ: TRIS: BBB+/Positive

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 5 August 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
ความแข็งแกร่งของผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นหลัก คือ กลุ่มสิริวัฒนภักดี ซึ่งถือหุ้นกว่า 60% ผ่านทาง 1) FPT และ 2) Univenture ซึ่งกลุ่มฯได้ถือผ่าน Adelfos (ถือ 66% ใน Univenture) เนื่องจาก Credit Rating บริษัทมีแนวโน้มที่จะดีขึ้น จากการที่บริษัทอย่าง FPT เข้ามาทำให้ Cost of debt ของบริษัทลดลงเหลือเพียง 3.25% ซึ่งจะทำให้บริษัทเข้าถึงเงินทุนได้ง่ายขึ้นและมีค่าใช้จ่ายที่ถูกลง อสังหาริมทรัพย์เพื่อเช่าที่มีศักยภาพในการนำเข้ากอง REIT ในอนาคต ตึกสำนักงานให้เช่า FYI Center ที่อยู่ในทำเลที่ดีตรงข้ามศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ ที่มีมูลค่าโครงการประมาณ 5,000 ล้านบาท ปัจจุบันมีอัตราการใช้สูงถึง 100% โดยอาจจะขายเข้ากอง REIT ช่วงหลังจากมีการทำ Tender Offer จบลงรวมถึง Modena Hotel ทั้งนี้ FPT อาจจะต้องดูภาพรวมของ Portfolio ทั้งหมดของบริษัท ซึ่งการขายเข้ากอง REIT ขึ้นอยู่กับแผนการปรับ Portfolio ตัว FPT เองด้วย	แนวโน้มที่ภาระหนี้สินต่อทุนที่อาจเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากบริษัทมีสัดส่วน D/E ratio อยู่ที่ 1.61 เท่าและ IBD/E 1.04 เท่าซึ่งสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาแต่อย่างไรก็ตามความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัทฯ และการสนับสนุนทางการเงินจากกลุ่มสิริวัฒนภักดี น่าจะไม่มีผลกับความสามารถในการชำระหนี้สินของบริษัทฯ การกระจุกตัวของรายได้ บริษัทฯพึ่งพารายได้จากการขายที่พักอาศัยแนวราบเท่านั้น และรายได้ต่อเนื่องที่มาจากค่าเช่าสำนักงาน และโรงแรมในสัดส่วนที่ต่ำเพียง 11% ของรายได้รวม ซึ่งน่าจะมีสัดส่วนที่มากขึ้นหาก Samyan Mitrtown เปิดทำการ ความเสี่ยงจากความผันผวนของเศรษฐกิจไทย จากเศรษฐกิจชะลอตัว, ความไม่แน่นอนทางการเมือง และหนี้ครัวเรือนที่สูงมากกว่า 80% ของ GDP ซึ่งรวมถึงมาตรการ LTV ใหม่ของธนาคารแห่งประเทศไทย อาจส่งผลให้กำลังซื้อที่อยู่อาศัยของลูกค้านลดลง ส่งผลให้รายได้จากการขายอสังหาฯ ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯลดลง

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBCR1YD

3. China Merchants Bank (CMB) CMB เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 7 ในประเทศจีน ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี ค.ศ. 1987 มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่เมืองเซินเจิ้น สาธารณรัฐประชาชนจีน ปัจจุบันธนาคารเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมประมาณ 9.8 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ มีจำนวนสาขา 1,921 สาขาใน 113 ประเทศ China Merchants Group เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 30 China Merchants Group (CMG) เป็นกลุ่มรัฐวิสาหกิจ ตั้งอยู่ในประเทศฮ่องกง โดยมีรัฐบาลจีนเป็นผู้ถือหุ้นผ่านสำนักงานคณะกรรมการดูแลและจัดการทรัพย์สินของภาครัฐ (State-owned Assets Supervision and Administration Commission of the State Council – SASAC) ปัจจุบัน CMG มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารกว่า 7.3 ล้านล้านหยวนจีน หรือ 1.1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ CMB มีคุณภาพสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ที่ดี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีอัตราส่วนสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) อยู่ในระดับที่ต่ำ ร้อยละ 1.61 และมีอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) ในระดับที่สูง ร้อยละ 262.14 สูงกว่าสิ้นปีก่อนที่ ร้อยละ 180.06 ผลการดำเนินงานที่มีกำไรมาโดยตลอด

- ในปี 2557 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 9,074 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 9,182 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 9,348 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 10,781 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่เพียงพอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 13.02 และมีดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 15.48

อันดับความน่าเชื่อถือ Moody's: A3 / P2 / Stable, S&P: BBB+ / A2 / Stable, FITCH: BBB / n.a. / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 18 September 2018

4. Agricultural Bank of China (ABC) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 3 ในประเทศจีน รองจากธนาคาร Industrial and Commercial Bank of China (ICBC) และธนาคาร China Construction Bank (CCB) ก่อตั้งขึ้นในปี ค.ศ. 1951 และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ เซี่ยงไฮ้ ณ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมประมาณ 3.2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ มีรัฐบาลจีนเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ รัฐบาลจีนถือหุ้นของธนาคาร ABC อยู่ถึงร้อยละ 79 โดยถือผ่านกระทรวงการคลังจีน (39%) และ Central Huijin Investment (Huijin) (40%) ซึ่งเป็นบริษัทเพื่อการลงทุนของรัฐบาลจีนที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกระทรวงการคลังของรัฐบาลจีน มีคุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่ดี ณ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีอัตราส่วนสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) อยู่ในระดับที่ร้อยละ 1.81 และมีอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 208 ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่อง

- ในปี 2556 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 27,473 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2557 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 28,923 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 29,135 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 27,667 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 29,665 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 11.26 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 13.74

อันดับความน่าเชื่อถือ Moody's: A1 / P1 / Stable, S&P: A / A1 / Stable, FITCH: A / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 18 September 2018

5. Bank of China (BOC) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 4 ในประเทศจีน รองมาจากธนาคาร Industrial and Commercial Bank of China (ICBC), ธนาคาร China Construction Bank (CCB) และธนาคาร Agricultural Bank of China (ABC) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี ค.ศ. 1912 ปัจจุบัน BOC เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมประมาณ 2.99 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ BOC เป็น 1 ใน 4 ธนาคารใหญ่ที่รัฐบาลถือหุ้นอยู่ โดยรัฐบาลจีนถือหุ้น BOC ผ่าน Central Huijin Investment (Huijin) ซึ่งเป็นบริษัทเพื่อการลงทุนของรัฐบาลจีนที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกระทรวงการคลังของรัฐบาลจีน คิดเป็นร้อยละ 64 ของหุ้นทั้งหมด มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีอัตราส่วนสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) อยู่ในระดับที่ร้อยละ 1.45 และมีอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) เพียงพออยู่ที่ร้อยละ 159.18 ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่อง

- ในปี 2556 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 25,919 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2557 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 27,334 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 26,912 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 21,031 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 26,496 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 12.02 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 14.19

อันดับความน่าเชื่อถือ Moody's: A1 / P1 / Stable, S&P: A / A1 / Stable, FITCH: A / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 18 September 2018

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBCR1YD

6. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 3 ในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์และอันดับ 2 ในรัฐอาบูดาบี ธนาคารก่อตั้งขึ้นเมื่อปี ค.ศ. 1985 เกิดจากควมรวมกิจการของสามธนาคารพาณิชย์อย่าง Emirates Commercial Bank, Federal Commercial Bank และ Khaleej Commercial Bank มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ในรัฐอาบูดาบี สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ มีจำนวนสาขา 47 สาขาภายในประเทศ และ 2 สาขาในประเทศอินเดีย และ 1 สาขาใน Jersey ณ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 7.2 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 12 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคาร มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่ง โดยมีรัฐบาลอาบูดาบีถือหุ้นอยู่ถึงร้อยละ 62.5 โดยถือผ่าน Abu Dhabi Investment Council ซึ่งเป็นหน่วยงานเพื่อการลงทุนของรัฐบาลอาบูดาบี ธนาคารมีจุดแข็งทั้งการธนาคารเพื่อรายย่อยและรายใหญ่ เนื่องจากธนาคารได้รับประโยชน์จากการที่มีขนาดใหญ่และมีสาขาเป็นจำนวนมาก โดยมีจำนวน 47 สาขาในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และมี 3 สาขาในต่างประเทศ ทำให้ธนาคารมีจุดแข็งทั้งการธนาคารเพื่อรายย่อยและรายใหญ่ สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer Banking) และ สินเชื่อเพื่อลูกค้าบริษัทขนาดใหญ่ (Wholesale Banking) มีสัดส่วนร้อยละ 24 และร้อยละ 55 ของสินเชื่อรวมทั้งหมดตามลำดับ และมีคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้นเป็นลำดับเนื่องจากการปรับโครงสร้างหนี้ของดูไบเวิลด์ ณ 31 ธันวาคม 2560 อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) ลดลงเหลือ ร้อยละ 2.18 จากที่เคยสูงถึงร้อยละ 11.1 ณ สิ้นปี 2553 เนื่องจากการ Write-off 1.6 พันล้านสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์เดอร์แอม มีการตั้งสำรองหนี้สินที่สูง โดยอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage ratio) เท่ากับร้อยละ 159.99 ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่องหลังขาดทุนในปี พ.ศ. 2555

- ในปี 2556 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 916 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2557 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,103 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,341 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,129 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2560 ธนาคารมีขาดสุทธิ 1,165 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 15.89 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 19.09

ธนาคารถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังนี้

- Moody's: A1 / P1 / Stable
- S&P: A / A1 / Stable
- FITCH: A+ / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 18 September 2018

7. Emirates NBD Bank (ENBD) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับสองในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ รองมาจาก First Abu Dhabi Bank และมีขนาดใหญ่อันดับหนึ่งในรัฐดูไบ

- ENBD เกิดจากการรวมตัวของสองธนาคาร คือ Emirates Bank International และ National Bank of Dubai มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่รัฐดูไบ
- ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 136.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 21.2 ของทั้งระบบธนาคารในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์

มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่ง

- รัฐบาลดูไบถือหุ้นผ่าน Investment Corporation of Dubai ซึ่งเป็นหน่วยงานลงทุนของรัฐ โดยถือหุ้นธนาคารร้อยละ 55.7 ของหุ้นทั้งหมด
- ธนาคารได้รับการสนับสนุนเป็นอย่างดีจากรัฐบาลดูไบ ในอดีตรัฐบาลดูไบและกระทรวงการคลังของสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์เคยอัดฉีดเงินทุนให้กับทางธนาคารเพื่อช่วยเหลือเรื่องสภาพคล่อง

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 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,780 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,971 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 2,272 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2561 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 2,773 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง

- ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 19.79 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 20.93

ธนาคารถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังนี้

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

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBCR1YD

8. Mashreq Bank (MASQ) เป็นธนาคารที่มีขนาดสินทรัพย์ใหญ่เป็นอันดับ 5 ในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 38,095 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5.9 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคารในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ ปัจจุบันธนาคารมีสาขาและสำนักงานตัวแทนทั่วสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และต่างประเทศกว่า 76 สาขา มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่ง ผู้ถือหุ้นใหญ่และมีอำนาจควบคุมธนาคาร MASQ คือตระกูล Al-Ghurair ซึ่งถือหุ้นรวมกันร้อยละ 71 ตระกูล Al-Ghurair เป็นตระกูลที่มีสินทรัพย์รวมเป็นอันดับ 2 ในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ มีมูลค่าทรัพย์สินกว่า 6.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ คุณภาพของสินเชื่ออยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ณ 31 ธันวาคม 2561 อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (NPL ratio) อยู่ที่ร้อยละ 3.82 มีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สูงจะสูงอยู่ในระดับที่สูง โดยอัตราส่วนสำรองค่าเผื่อนี้สูงจะสูงจะสูงต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (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 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 654 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 559 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

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

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

9. Qatar National Bank (QNB) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ในประเทศกาตาร์

- ก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2507 และปัจจุบันได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์กาตาร์ มีสาขาและตัวแทนทั้งหมดกว่า 1,200 สาขา ใน 31 ประเทศทั่วโลก
- ธนาคารมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศกาตาร์เป็นอย่างมาก โดยมีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ทั้งในแง่ของสินทรัพย์รวม เงินฝาก และสินเชื่อ
- ธนาคารเน้นการให้สินเชื่อกับทางภาครัฐกิจ และภาครัฐบาลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล โดยเป็นสินเชื่อลูกค้าบริษัท ร้อยละ 47, สินเชื่อแก่รัฐบาล ร้อยละ 43 และ สินเชื่อบุคคล ร้อยละ 10

ณ 31 ธันวาคม 2561 QNB มีขนาดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2.39 แสนล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 7.7 ล้านล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดที่ร้อยละ 58 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคาร

มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่งและให้การสนับสนุนที่เต็มโดยตลอด

- QNB มีผู้ถือหุ้นหลักคือ Qatar Investment Authority (QIA) ซึ่งเป็นหน่วยงานการลงทุนของรัฐบาลกาตาร์ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 51.9

คุณภาพของสินเชื่ออยู่ในเกณฑ์ที่ดี

- ณ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารมีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (NPL ratio) ต่ำเพียงร้อยละ 1.94 ของสินเชื่อรวม และมีการตั้งสำรองหนี้สินที่ระดับสูง โดยอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 132.4

QNB มีกำไรอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

- ในปี พ.ศ. 2557 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 2,872 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2558 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,094 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2559 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,396 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2560 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,580 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2561 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,787 ล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ

มีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง

- ณ 31 ธันวาคม 2561 QNB มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 19.0 ซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่สูง

อันดับความน่าเชื่อถือของ QNB

- Moody's : Aa3 / P1 / Stable
- S&P: A / A-1 / Stable
- Fitch: A+ / F1 / Stable

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBCR1YD

10. ธ. Al Khaliji Bank (ALK)

- **Al Khaliji** เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 7 ของประเทศกาตาร์ ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2007 โดยกลุ่มนักลงทุนชาว กาตาร์, สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์, คูเวต, โอมาน และ บาห์เรน ณ 30 มิถุนายน 2562 ธนาคารมีขนาดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 13.58 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สินทรัพย์ของธนาคารคิดเป็นสัดส่วนประมาณ ร้อยละ 3.2 ของธนาคารในประเทศกาตาร์
- **มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่ง** มีรัฐบาลกาตาร์ถือหุ้นรวมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมกันอยู่ที่ร้อยละ 47 มีผู้ถือหุ้นหลักคือ Qatar Investment Authority (QIA) ซึ่งเป็นหน่วยงานของรัฐบาลกาตาร์ ถืออยู่ร้อยละ 40.3
- **เน้นปล่อยสินเชื่อให้กับกลุ่มลูกค้าเฉพาะเจาะจง** ธนาคารเน้นการปล่อยสินเชื่อให้กับบริษัทหรือผู้รับเหมาที่เน้นการทำโครงการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานรัฐบาลเป็นหลัก รวมทั้งเน้นการปล่อยสินเชื่อให้กับโครงการโครงสร้างพื้นฐานของรัฐบาล สำหรับในส่วนธนาคารเพื่อรายย่อย (Retail Banking) ธนาคารเน้นกลุ่มลูกค้า SME, ลูกค้ารายย่อยระดับ High Net Worth อัตราสัดส่วนหนี้เสียต่อสินเชื่อรวม (NPL ratio) อยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ เท่ากับร้อยละ 1.84 และอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage ratio) ที่ร้อยละ 249.9
- **ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่อง** ธนาคารรายงานผลกำไรอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้จะอยู่ในช่วงวิกฤตทางการเงินโลกก็ตาม
 - ในปี 2558 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 172 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
 - ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 117 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
 - ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 151 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
 - ในปี 2561 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 167 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
 - ในครึ่งปี 2562 (ม.ค. - มิ.ย.) ธนาคารมีกำไรสุทธิ 97 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- **ธนาคารมีฐานเงินทุนที่สูง** ณ 30 มิถุนายน 2562 ธนาคารมีดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 17.9 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 19.1
- **ธนาคารถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังนี้**
 - Moody's: A3 / P-2/Stable
 - S&P: n.a.
 - Fitch: A / F1 /Stable

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์



SCBAM Client Relations 02-777-7777 กด 0 กด 6
www.scbam.com

“คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจ”

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YD ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

1. กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิงในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเท่านั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนอย่างรอบคอบและเข้าใจก่อนการตัดสินใจลงทุน หากกรณีอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณไม่เป็นไปตามเงื่อนไข ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน
2. บลจ.ไทยพาณิชย์และธนาคารไทยพาณิชย์มิได้ประกันความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk / Default Risk) ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้أาวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องจากผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้أาวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามเวลาที่กำหนดไว้
3. กองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ตามนโยบายการลงทุน) ในส่วนการลงทุนต่างประเทศที่เป็นตราสารหนี้ เงินฝาก และตราสารทางการเงิน (ส่วนที่ 1 : เงินต้น และผลตอบแทน) กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน โดยกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับคู่สัญญาที่เป็นธนาคารพาณิชย์ที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัท อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการได้ตามสัญญา ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่กำหนดไว้
4. ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนรับทราบและยินยอมเข้าผูกพันตามรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานและที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยชอบด้วยกฎหมาย ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนที่จัดทำขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมายและลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

การที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YD ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2562 มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในการเสนอขาย และมิได้ประกันราคาและผลตอบแทนของกองทุนรวม

ข้าพเจ้าขอยืนยันต่อ บลจ.ไทยพาณิชย์ ว่า ข้าพเจ้ารับทราบ กองทุนรวมที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้อาจเป็นกองทุนรวมที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้แล้ว

ข้าพเจ้า รับทราบ และได้ศึกษาข้อมูลของการลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YD ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้ เป็นอย่างดีแล้ว

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

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

สิทธิขั้นพื้นฐานของผู้บริโภค

1. สิทธิที่จะได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง

1.1 ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับเอกสารสรุปข้อมูลสาระสำคัญของผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ที่ลงทุน (Fact Sheet) เช่น หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ 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 กด 0 กด 6 ในระหว่างวันและเวลาทำการ

4. สิทธิที่จะได้รับการพิจารณาค่าชดเชยหากเกิดความเสียหาย

ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับการชดเชยตามความเหมาะสม หากพิสูจน์แล้วว่าบลจ.ไทยพาณิชย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขาย ไม่ปฏิบัติตามแนวการขายผลิตภัณฑ์ที่ดี โดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อ เป็นเหตุให้ผู้บริโภคได้รับความเสียหาย

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย