บลจ.ไทยพาณิชย์ SCB

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

ข้อมูล ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2565

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด **"กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน"**

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBTHOR2YA

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมตราสารหนี้ /กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) รวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate risk) ทั้งจำนวน

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

กองทุนลงทุนในสัญญา Interest rate swap (IRS) โดยอ้างอิงแบบผกผันกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR) เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย THOR โดยธุรกรรม IRS ดังกล่าวไม่มีการแลกเปลี่ยนกระแสเงินสด ณ วันเริ่มต้นสัญญา (Unfunded swap) ทั้งนี้ Notional amount ของธุรกรรม IRS จะมีมูลค่าประมาณหรือเท่ากับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันจดทะเบียน

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	**4**	5	6	7	8	สูง

4 : เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

ลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และสัญญา IRS ที่อ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	29 พฤศจิกายน 2565 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 2 ปี นับแต่วันจดทะเบียน (โดยไม่ต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นางสาวมยุรา ถิ่นธนาสาร	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นายวรุณ บุญรำลึกถนอม	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญา Interest rate swap (IRS) ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.scbam.com

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO

เวลาทำการ: เปิดทำการ ถึง 15.30 น.

SCB EASY NET / SCB EASY APP ถึง 16.00 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ในอัตราตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด

การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:

ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันทำการขายคืนอัตโนมัติ (ปัจจุบันบริษัทจัดการจะนำเงินไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ)

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-
Recovering Period	-
FX Hedging	-
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	-
Sharpe ratio	-
Alpha	-
Beta	-
Tracking Error	-

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*

ประเทศ	% NAV
สหรัฐอาหรับเอมิเรสต์	33.00
กาตาร์	19.00
สิงคโปร์	19.00
มาเลเซีย	14.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม รวม VAT)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.53
รวมค่าใช้จ่าย	2.79	0.59

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย รวม VAT)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	ไม่มี	ไม่มี
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

ประเภททรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก	38.00
ตราสารหนี้	28.00
บัตรเงินฝาก	19.00
หุ้นกู้	15.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*

ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	19.00
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank - สาขาสิงคโปร์	19.00
เงินฝาก ธ. Abu Dhabi Commercial Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรสต์	19.00
หุ้นกู้ของบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	15.00
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	14.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนคาดว่าลงทุน

ตราสารที่กองทุนคาดว่าลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)
ส่วนที่ 1			
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	A3 Moody's	14.00%	2.00%
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH International)	19.00%	2.35%
ตราสารหนี้ ธ. Emirates NBD (ENBD) - สหรัฐอาหรับเอมิเรสต์	A+ (FITCH International)	14.00%	2.00%
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank - สาขาสิงคโปร์	A- (FITCH International)	19.00%	2.10%
เงินฝาก ธ. Abu Dhabi Commercial Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรสต์	A+ (FITCH International)	19.00%	2.10%
หุ้นกู้ของบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	15.00%	2.60%
รวม (เฉพาะเงินฝาก/ตราสารหนี้)		100.00%	2.19%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)*			0.59%
ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี			1.60%
ส่วนที่ 2			
สัญญา Interest rate swap (IRS) โดยอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย THOR			ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกับคู่สัญญา IRS ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ
- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) แล้ว แต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

* ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

รายละเอียดของสัญญา Interest rate swap (IRS) THOR ที่กองทุนลงทุน (ส่วนที่ 2)

ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)
สกุลเงิน	บาท
อายุสัญญา	2 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน นับจากวันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
การคำนวณผลตอบแทนที่ได้รับแต่ละงวด (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย)	ผลตอบแทน (ต่อปี) ที่ได้รับแต่ละงวด = อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ได้รับจากคู่สัญญา IRS – (2 x อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน) แต่หากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือนสูงกว่าเพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ 0.10% ต่อปี*
เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR)	2.50%** การกำหนด Cap rate on THOR จะเป็นไปตามสัญญา IRS
งวดการจ่ายผลตอบแทน	ทุก 3 เดือน***
การคำนวณค่าเฉลี่ยของ THOR (Day count Fraction)	จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365
วันพิจารณาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR	5 วันทำการก่อนหน้าวันจ่ายผลตอบแทนแต่ละงวด
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับ ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คือ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงตลาดพันธบัตรซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระยะข้ามคืนระหว่างธนาคาร โดยผู้ลงทุนสามารถดูราคาได้ที่ https://www.bot.or.th/App/BTWS_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=946&language=TH
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิอาจเปลี่ยนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ลงทุนจาก IRS เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึง

	ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อสินทรัพย์อ้างอิง ดังต่อไปนี้: 1. การยกเลิกการประกาศราคาดัชนีที่กองทุนใช้อ้างอิง 2. ไม่สามารถประกาศราคาดัชนีอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง สัญญา IRS หรือกองทุน 4. มีเหตุการณ์ใด ๆที่ทำให้คู่สัญญา IRS ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงได้ โดยคู่สัญญา IRS ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามคู่สัญญา IRS ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้ a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือ สินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญา IRS นั้น หรือ b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน 5. คู่สัญญา IRS ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราการเสียภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ
ผู้ออกสัญญา	ธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทยหรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ

* อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำดังกล่าวเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิอาจเปลี่ยนแปลงอัตราดังกล่าวได้หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง โดยไม่ต่ำกว่าอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ

** บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลง Cap rate on THOR ตามสภาวะตลาดซึ่งขึ้นอยู่กับคู่สัญญา IRS รวมถึงการปรับขึ้นหรือปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศไทย ณ ขณะนั้น

*** บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ในอัตราตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะนำเงินของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตราสารหนี้/กองทุนรวมตลาดเงินที่บริษัทจัดการกำหนด หรือกองทุนรวมอื่นตามความประสงค์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนที่รองรับจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติตรงกับวันหยุดทำการกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป แต่หากตรงกับวันทำการสุดท้ายของเดือนจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิอาจเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติซึ่งขึ้นอยู่กับคู่สัญญา IRS

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

กองทุนจะคำนวณผลตอบแทนโดยปัดทศนิยม 2 ตำแหน่งตามหลักคณิตศาสตร์ และจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้งตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน

1. ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง คือ อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)
2. ผลตอบแทน (ต่อปี) ที่ได้รับแต่ละงวด = อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ได้รับจากคู่สัญญา IRS – (2 x อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน)
3. เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR) = 2.50%

ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสูงสุดขึ้นอยู่กับการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน หากในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน $\geq$ Cap rate on THOR 2.50% ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนขั้นต่ำ 0.10% ต่อปี

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญา Interest rate swap (IRS) THOR

วันพิจารณาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ในแต่ละงวด คือ 5 วันทำการก่อนวันจ่ายผลตอบแทนในแต่ละงวด

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุน โดยแบ่งเป็นส่วนที่ 1 และส่วนที่ 2 ดังนี้

ส่วนที่ 1 ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก (ต่อปี) = 1.60%

ส่วนที่ 2

ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง คือ อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)

ผลตอบแทนรวมจากตราสารหนี้/เงินฝาก 1.60% และสัญญา IRS 3.50% = 5.10% - (2xTHOR)

เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR) = 2.50%

อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ = 0.10% ต่อปี

ตัวอย่างการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน

1. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่อปี (ส่วนที่ 1) + สัญญา Interest rate swap (IRS) THOR (ส่วนที่ 2)
   = 1.60% + [3.50% – (2xTHOR)]
   = 5.10% - (2xTHOR)
2. ผลตอบแทนตามข้อ 1. x (จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365) x เงินลงทุนเริ่มต้น

สมมติฐานเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท วันเริ่มลงทุน คือ 7 ตุลาคม 2565

1. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ทยอยปรับตัวขึ้นในแต่ละงวดและ 2 งวดสุดท้ายปรับตัวขึ้นเกินกว่าหรือเท่ากับ Cap rate 2.50%

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	7 ม.ค. 2566	92	1.15	5.10 - (2x1.15) = 2.80	2.80
2	7 เม.ย. 2566	90	1.25	5.10 - (2x1.25) = 2.60	2.60
3	7 ก.ค. 2566	91	1.50	5.10 - (2x1.50) = 2.10	2.10
4	7 ต.ค. 2566	92	1.75	5.10 - (2x1.75) = 1.60	1.60
5	7 ม.ค. 2567	92	2.00	5.10 - (2x2.00) = 1.10	1.10
6	7 เม.ย. 2567	91	2.25	5.10 - (2x2.25) = 0.60	0.60
7	7 ก.ค. 2567	91	2.50	5.10 - (2x2.50) = 0.10	0.10*
8	7 ต.ค. 2567	92	2.75	5.10 - (2x2.75) = 0.10	0.10*
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี					1.38

*ผลตอบแทนขั้นต่ำที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน ≥ Cap rate 2.50%

ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	2.80% x (92/365) x 1,000,000	7,057.53
2	2.60% x (90/365) x 1,000,000	6,410.96
3	2.10% x (91/365) x 1,000,000	5,235.62
4	1.60% x (92/365) x 1,000,000	4,032.88
5	1.10% x (92/365) x 1,000,000	2,772.60
6	0.60% x (91/365) x 1,000,000	1,495.89
7	0.10% x (91/365) x 1,000,000	249.32
8	0.10% x (92/365) x 1,000,000	252.05
ได้รับผลตอบแทนต่อปี		13,753.43 (1.38% ต่อปี)
ผลตอบแทนรวม 2 ปี		27,506.85 (คิดเป็น 2.75% ต่อ 2 ปี)

2. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ไม่เคยปรับตัวขึ้นเกิน Cap rate 2.50%

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	7 ม.ค. 2566	92	1.15	5.10 - (2x1.15) = 2.80	2.80
2	7 เม.ย. 2566	90	1.25	5.10 - (2x1.25) = 2.60	2.60
3	7 ก.ค. 2566	91	1.25	5.10 - (2x1.25) = 2.60	2.60
4	7 ต.ค. 2566	92	1.50	5.10 - (2x1.50) = 2.10	2.10
5	7 ม.ค. 2567	92	1.50	5.10 - (2x1.50) = 2.10	2.10
6	7 เม.ย. 2567	91	1.75	5.10 - (2x1.75) = 1.60	1.60
7	7 ก.ค. 2567	91	1.75	5.10 - (2x1.75) = 1.60	1.60
8	7 ต.ค. 2567	92	1.75	5.10 - (2x1.75) = 1.60	1.60
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี					2.13

ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	2.80% x (92/365) x 1,000,000	7,057.53
2	2.60% x (90/365) x 1,000,000	6,410.96
3	2.60% x (91/365) x 1,000,000	6,482.19
4	2.10% x (92/365) x 1,000,000	5,293.15
5	2.10% x (92/365) x 1,000,000	5,293.15
6	1.60% x (91/365) x 1,000,000	3,989.04
7	1.60% x (91/365) x 1,000,000	3,989.04
8	1.60% x (92/365) x 1,000,000	4,032.88
ได้รับผลตอบแทนต่อปี		21,273.97 (2.13% ต่อปี)
ผลตอบแทนรวม 2 ปี		42,547.94 (คิดเป็น 4.25% ต่อ 2 ปี)

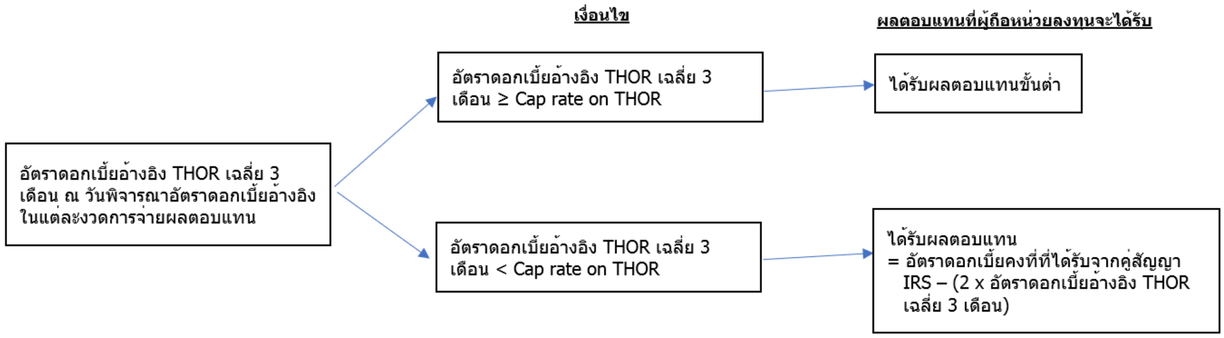
3. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คงที่ และ/หรือมีการปรับตัวลดลงระหว่างอายุสัญญา

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	7 ม.ค. 2566	92	1.15	5.10 - (2x1.15) = 2.80	2.80
2	7 เม.ย. 2566	90	1.15	5.10 - (2x1.15) = 2.80	2.80
3	7 ก.ค. 2566	91	0.75	5.10 - (2x0.75) = 3.60	3.60
4	7 ต.ค. 2566	92	0.75	5.10 - (2x0.75) = 3.60	3.60
5	7 ม.ค. 2567	92	0.50	5.10 - (2x0.50) = 4.10	4.10
6	7 เม.ย. 2567	91	0.50	5.10 - (2x0.50) = 4.10	4.10
7	7 ก.ค. 2567	91	0.50	5.10 - (2x0.50) = 4.10	4.10
8	7 ต.ค. 2567	92	0.25	5.10 - (2x0.25) = 4.60	4.60
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี					3.72

ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	2.80% x (92/365) x 1,000,000	7,057.53
2	2.80% x (90/365) x 1,000,000	6,904.11
3	3.60% x (91/365) x 1,000,000	8,975.34
4	3.60% x (92/365) x 1,000,000	9,073.97
5	4.10% x (92/365) x 1,000,000	10,334.25
6	4.10% x (91/365) x 1,000,000	10,221.92
7	4.10% x (91/365) x 1,000,000	10,221.92
8	4.60% x (92/365) x 1,000,000	11,594.52
ได้รับผลตอบแทนต่อปี		37,191.78 (3.72% ต่อปี)
ผลตอบแทนรวม 2 ปี		74,383.56 (คิดเป็น 7.44% ต่อ 2 ปี)

แผนภาพรูปแบบการจ่ายผลตอบแทน



แผนภาพตัวอย่างรูปแบบการจ่ายผลตอบแทน

เงื่อนไขการพิจารณาผลตอบแทน | **ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับในแต่ละงวด สมมุติเงินลงทุน 1,000,000 บาท** | **ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ**

การคำนวณผลตอบแทน

1. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่อปี + สัญญา Interest rate swap (IRS) THOR
2. ผลตอบแทนตามข้อ 1. x (จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365) x เงินลงทุนเริ่มต้น

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ทยอยปรับตัวขึ้นในแต่ละงวดและ 2 งวดสุดท้ายปรับตัวขึ้นเกินกว่าหรือเท่ากับ Cap rate 2.50%

งวดดอกเบี้ย	1	2	3	4	5	6	7	8
ผลตอบแทน (% ต่อปี)	2.80	2.60	2.10	1.60	1.10	0.60	0.10	0.10
ผลตอบแทนที่ได้รับ (บาท)	7,057.53	6,410.96	5,235.62	4,032.88	2,772.60	1,495.89	249.32	252.05

27,506.85
(1.38% ต่อปี
รวม 2 ปี คิดเป็น 2.75%)

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ไม่เคยปรับตัวขึ้นเกิน Cap rate 2.50%

งวดดอกเบี้ย	1	2	3	4	5	6	7	8
ผลตอบแทน (% ต่อปี)	2.80	2.60	2.60	2.10	2.10	1.60	1.60	1.60
ผลตอบแทนที่ได้รับ (บาท)	7,057.53	6,410.96	6,482.19	5,293.15	5,293.15	3,989.04	3,989.04	4,032.88

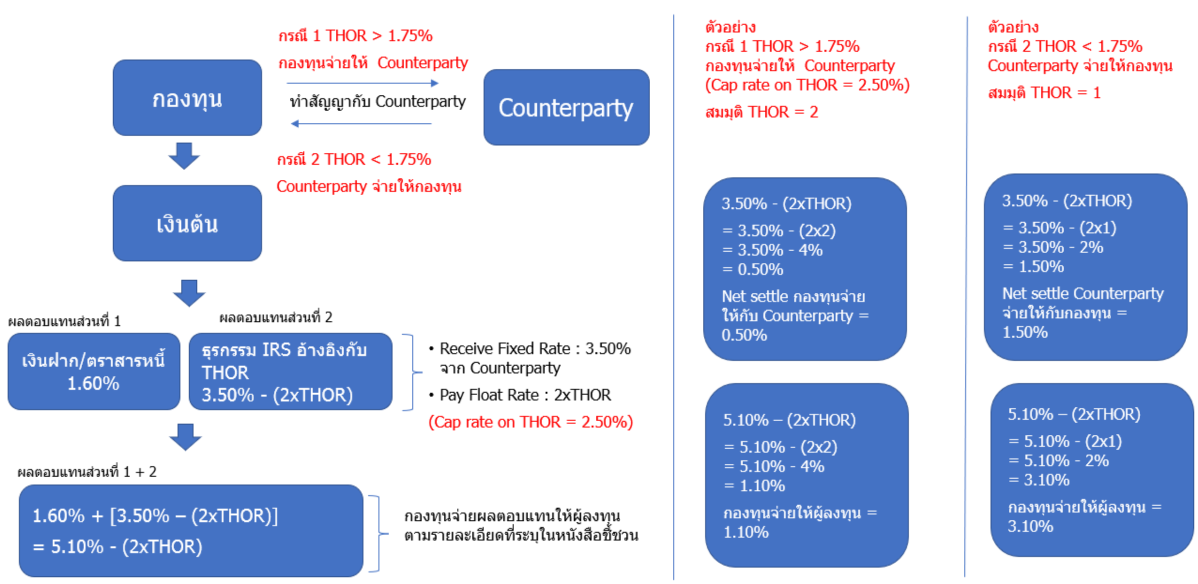
42,547.94
(2.13% ต่อปี
รวม 2 ปี คิดเป็น 4.25%)

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คงที่ และ/หรือมีการปรับตัวลดลงระหว่างอายุสัญญา

งวดดอกเบี้ย	1	2	3	4	5	6	7	8
ผลตอบแทน (% ต่อปี)	2.80	2.80	3.60	3.60	4.10	4.10	4.10	4.60
ผลตอบแทนที่ได้รับ (บาท)	7,057.53	6,904.11	8,975.34	9,073.97	10,334.25	10,221.92	10,221.92	11,594.52

74,383.56
(3.72% ต่อปี
รวม 2 ปี คิดเป็น 7.44%)

แผนภาพตัวอย่างการแลกกระแสเงินสดของสัญญา IRS



แผนภาพทั้ง 3 แผนภาพข้างต้นอยู่ภายใต้สมมติฐานที่มีภาวะการลงทุนในสถานการณ์ปกติ

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)

* ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 – 11 พฤศจิกายน 2565

** ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอื่น

-

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover) ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตของกองทุนรวมในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า Portfolio Turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดาเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนรวมที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนรวมสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนรวมในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก Tracking Error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า Tracking Error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนรวมมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
โทรศัพท์: 0-2949-1500 หรือ 0-2777-7777 กด 0 กด 6 website: www.scbam.com
ที่อยู่: ชั้น 7 – 8 อาคาร 1 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

เสนอขายครั้งแรก
22 – 28 พ.ย. 2565 (1)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Inverse Floater THOR Complex Return 2YA Not for Retail Investors (SCBTHOR2YA)

อายุโครงการประมาณ 2 ปี

"ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 2 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก และในหมวดอุตสาหกรรมธนาคาร ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก"

บลจ.ไทยพาณิชย์ SCB

กองทุนนี้เหมาะกับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไปและเสนอขายเฉพาะผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น ลงทุนขั้นต่ำ 500,000 บาท โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศรวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV และลงทุนในสัญญา Interest rate swap (IRS) โดยอ้างอิงแบบผกผันกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)

ตราสารที่กองทุนคาดว่าลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)
ส่วนที่ 1(2)			
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	A3 Moody's	14.00%	2.00%
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH International)	19.00%	2.35%
ตราสารหนี้ ธ. Emirates NBD (ENBD) - สหรัฐอาหรับเอมิเรสต์	A+ (FITCH International)	14.00%	2.00%
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank - สาขาสิงคโปร์	A- (FITCH International)	19.00%	2.10%
เงินฝาก ธ. Abu Dhabi Commercial Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรสต์	A+ (FITCH International)	19.00%	2.10%
หุ้นกู้ของบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	15.00%	2.60%
รวม (เฉพาะเงินฝาก/ตราสารหนี้)		100.00%	2.19%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ) (3)			0.59%
ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี			1.60%
ส่วนที่ 2			
สัญญา Interest rate swap (IRS) โดยอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย THOR			ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกับคู่สัญญา IRS ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด

* กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก (Issuer concentration) ในหมวดอุตสาหกรรม (Sector concentration) และ/หรือในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country concentration) ทั้งนี้ การกระจุกตัวของพอร์ตการลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

หมายเหตุ :

(1) บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

(2) ส่วนที่ลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน

(3) ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

*บริษัทขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และหากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

คำเตือน :

ณ วันครบอายุโครงการ บริษัทจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฯ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสับเปลี่ยนหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ

การลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนซึ่งมีปัจจัยอ้างอิง มีความแตกต่างจากการลงทุนในปัจจัยอ้างอิงโดยตรง จึงอาจทำให้ราคาของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวมีความผันผวนแตกต่างจากราคาของปัจจัยอ้างอิงได้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนทำการลงทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

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

"คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจ"

คำเตือน :

- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้วแต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
- กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้
- ราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า/คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้

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 เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งทางด้านการเงิน

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBTHOR2YA

1. Malayan Banking Berhad (Maybank) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในประเทศมาเลเซีย และใหญ่เป็นอันดับที่ 4 ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ก่อตั้งขึ้นในปี ค.ศ. 1960 และปัจจุบันเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มาเลเซีย ธนาคารดำเนินธุรกิจหลักใน 3 ประเทศ ได้แก่ มาเลเซีย สิงคโปร์ และอินโดนีเซีย ณ 31 มีนาคม 2565 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 2.2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ธนาคารถือหุ้นโดยหน่วยงานรัฐบาลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่าง Permodalan Nasional Berhad (PNB) ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทจัดการลงทุนที่ใหญ่สุดในประเทศมาเลเซีย โดยถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมรวมกันกว่าร้อยละ 47 นอกจากนี้ธนาคารยังถือหุ้นโดย Employees Provident Fund Board อยู่ร้อยละ 13 อีกด้วย มีคุณภาพสินเชื่ออยู่ในเกณฑ์ที่ดี ณ 31 มีนาคม 2565 ธนาคารมีอัตราส่วนสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) อยู่ในระดับที่ร้อยละ 1.95 และมีอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 101.6

ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่อง

- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,887 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2561 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 2,019 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2562 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 2,071 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2563 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,674 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2564 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,993 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 มีนาคม 2565 ธนาคารดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 15.64 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 18.34

ธนาคารถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังนี้

- Moody's : A3 / P2 / Stable
- S&P : A- /A2 / Negative
- Fitch : -

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 15 August 2022

2. Qatar National Bank (QNB) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ในปะเทศกาตาร์ ก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2507 และปัจจุบันได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์กาตาร์ มีสาขาและตัวแทนทั้งหมดกว่า 1,200 สาขา ใน 31 ประเทศทั่วโลก ธนาคารมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศกาตาร์เป็นอย่างมาก โดยมีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ทั้งในแง่ของสินทรัพย์รวม เงินฝาก และสินเชื่อ ธนาคารเน้นการให้สินเชื่อกับทางภาคธุรกิจ และภาครัฐบาลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล โดยเป็นสินเชื่อลูกค้าบรรษัท ร้อยละ 54 สินเชื่อแก่รัฐบาล ร้อยละ 37 และ สินเชื่อบุคคล ร้อยละ ณ 31 มีนาคม 2564 มีขนาดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 286 พันล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ หรือประมาณ 9.39 ล้านล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดที่ร้อยละ 58 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคาร ผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่งและให้การสนับสนุนที่ดีมาโดยตลอดคือ Qatar Investment Authority (QIA) ซึ่งเป็นหน่วยงานการลงทุนของรัฐบาลกาตาร์ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 51.9 คุณภาพของสินเชื่ออยู่ในเกณฑ์ที่ดี ณ 31 มีนาคม 2564 ธนาคารมีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (NPL ratio) ร้อยละ 2.20 ของสินเชื่อรวมและมีการตั้งสำรองหนี้สินที่เพียงพอโดยอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 138.6

มีกำไรอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

- ในปี พ.ศ. 2560 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,580 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2561 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,787 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2562 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,972 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2563 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,263 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในไตรมาส 1 ปี พ.ศ. 2564 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 899 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ

มีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 มีนาคม 2564 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินทุนขั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 17.90 และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 19.0 ซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่สูง

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

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 2 August 2021

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBTHOR2YA

3. Emirates NBD (ENBD) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับสองในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ รองมาจาก First Abu Dhabi Bank และมีขนาดใหญ่อันดับหนึ่งในรัฐดูไบ ENBD เกิดจากการรวมตัวของสองธนาคาร คือ Emirates Bank International และ National Bank of Dubai มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่รัฐดูไบ ณ 30 กันยายน 2564 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 190.4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 20.6 ของทั้งระบบธนาคารในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่ง รัฐบาลดูไบถือหุ้นผ่าน Investment Corporation of Dubai ซึ่งเป็นหน่วยงานลงทุนของรัฐ โดยถือหุ้นธนาคารร้อยละ 55.8 ของหุ้นทั้งหมด ธนาคารจัดเป็นธนาคารพาณิชย์ที่มีความสำคัญต่อระบบในประเทศ (Domestic Systemically Important Banks หรือ D-SIBs) และได้รับการสนับสนุนเป็นอย่างดีจากรัฐบาลดูไบ ในอดีตรัฐบาลดูไบและกระทรวงการคลังของสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์เคยอัดฉีดเงินทุนให้กับทางธนาคารเพื่อช่วยเหลือเรื่องสภาพคล่อง คุณภาพของสินเชื่ออยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ณ 30 กันยายน 2564 ธนาคารมี NPL ratio อยู่ที่ร้อยละ 6.15 และมีการตั้งสำรองครอบคลุมสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage ratio) ในระดับที่แข็งแรง ที่ร้อยละ 126.8

ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่อง

- ในปี 2560 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 2,273 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2561 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 2,734 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2562 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 3,949 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2563 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,897 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ใน 9 เดือนแรกของปี 2564 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,985 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง

ณ 30 กันยายน 2564 ธนาคารดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 18.1 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 19.2

ธนาคารถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังนี้

Moody's: A3 / P2 / Stable

S&P: n.a.

FITCH: A+ / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 29 November 2021

4. Saudi National Bank (SNB) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ในประเทศซาอุดิอาระเบีย ก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2496 และได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ซาอุดิอาระเบีย มีสาขา จำนวน 506 สาขา และ 5 สาขาต่างประเทศและบริษัทย่อย ได้แก่ บาร์เรน สิงคโปร์ สหรัฐอาหรับเอมิเรต ตุรกี และ ปากีสถาน ธนาคารมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศซาอุดิอาระเบีย และเป็นธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (DSIB) โดยเป็นธนาคาพาณิชย์ที่มีขนาดสินทรัพย์ใหญ่เป็นอันดับ 1 ของประเทศ ธนาคารเน้นการให้สินเชื่อบุคคลและธุรกิจ โดยเป็นสินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ร้อยละ 47, สินเชื่อบุคคล ร้อยละ 52 และ สินเชื่อแก่รัฐบาล ร้อยละ 1 ณ 31 ธันวาคม 2564 SNB มีขนาดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 243 พันล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ หรือประมาณ 8.01 ล้านล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดที่ร้อยละ 30 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคาร มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่งและให้การสนับสนุนที่ดีมาโดยตลอด SNB มีผู้ถือหุ้นหลักคือ Public Investment Fund (PIF) ซึ่งเป็นหน่วยงานการลงทุนของรัฐบาลซาอุดิอาระเบีย ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 37.2 คุณภาพของสินเชื่ออยู่ในเกณฑ์ที่ดี ณ 31 ธันวาคม 2564 ธนาคารมีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (NPL ratio) ต่ำเพียงร้อยละ 1.63 ของสินเชื่อรวม และมีการตั้งสำรองหนี้เสียในระดับยอมรับได้ โดยอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 132.2

SNB มีกำไรอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

- ในปี พ.ศ. 2561 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 2,625 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2562 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,100 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2563 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,121 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2564 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,457 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ

มีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 ธันวาคม 2564 SNB มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 19.20 ซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ยอมรับได้

อันดับความน่าเชื่อถือ Moody's: A1 / P1 / Stable, S&P: A- / A-2 / Stable, FITCH: A- / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 22 April 2022

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBTHOR2YA

5. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 3 ในสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์และอันดับ 2 ในรัฐอาบูดาบี ธนาคารก่อตั้งขึ้นเมื่อปี ค.ศ. 1985 เกิดจากควบรวมกิจการของสามธนาคารพาณิชย์อย่าง Emirates Commercial Bank, Federal Commercial Bank, Khaleej Commercial Bank และ United National Bank มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ในรัฐอาบูดาบี

ณ 31 มีนาคม 2564 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 10.8 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่ง โดยมีรัฐบาลอาบูดาบีถือหุ้นอยู่ถึงร้อยละ 60 โดยถือผ่าน Abu Dhabi Investment Council ซึ่งเป็นหน่วยงานเพื่อการลงทุนของรัฐบาลอาบูดาบี คุณภาพสินเชื่ออ่อนแอลงจากผลกระทบของสถานการณ์ Covid-19 ณ 31 ธันวาคม 2563 และ 31 มีนาคม 2564 อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) เพิ่มขึ้นเป็ฯร้อยละ 8.04 และ 8.54 ตามลำดับ จากร้อยละ 4.83 ณ สิ้นปี 2562 มีการตั้งสำรองหนี้สินที่ลดลง โดยอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage ratio) เท่ากับร้อยละ 59.46 ณ สิ้นปี 2562 ร้อยละ 57.01 ณ สิ้นปี 2563 และร้อยละ 54.39 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 ลดลงจากร้อยละ 128.69 ณ สิ้นปี 2561

ผลการดำเนินงานที่มีกำไรอย่างต่อเนื่อง

- ในปี 2559 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,129 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2560 ธนาคารมีขาดสุทธิ 1,165 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2561 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,318 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2562 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,305 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในปี 2563 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,037 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ในไตรมาส 1 ปี พ.ศ. 2564 ธนาคารมีกำไรสุทธิ 305 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ธนาคารมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 มีนาคม 2564 ธนาคารดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 15.32 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS ratio) เท่ากับร้อยละ 16.64

ธนาคารถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือดังนี้

- Moody's: A1u / P1u / Negative
- S&P: A /A1 / Stable
- FITCH: A+ / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 2 August 2021

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBTHOR2YA

6. บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ธุรกิจหลักของกลุ่มทรู ประกอบด้วย (1) ทรูมูฟ เอช ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และการสื่อสารโทรคมนาคมแบบไร้สาย (2) ทรูออนไลน์ ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงแบบมีสาย (3) ทรูวิชั่นส์ ธุรกิจโทรทัศน์แบบบอกรับสมาชิกและทีวีดิจิทัล (4) ทรู ดิจิทัล กรุ๊ป ธุรกิจและบริการด้านดิจิทัล อาทิ แพลตฟอร์มสื่อดิจิทัล (Digital Media Platform) แพลตฟอร์มที่เชื่อมระหว่างออนไลน์และออฟไลน์ (O2O) พร้อมสิทธิประโยชน์ และเทคโนโลยีการวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) เป็นต้น

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 1. China Mobile International Holding Limited 13.47% 2. บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด 13.28%

อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: BBB+/Positive

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 2 August 2022

จุดเด่น	ความเสี่ยง
• **บริษัทเป็นให้บริการสื่อสารแบบไร้สายรายใหญ่อันดับ 2** บริษัทมีสถานะทางการแข่งขันที่แข็งแกร่งในธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่โดยเป็นผู้ให้บริการรายใหญ่อันดับ 2 ในอุตสาหกรรมทั้งในด้านจำนวนลูกค้าและรายได้ ทั้งนี้ ณ มี.ค. 2565 บริษัทมีลูกค้าทั้งสิ้นจำนวน 32.6 ล้านรายหรือคิดเป็นสัดส่วน 33.6% ของจำนวนลูกค้าทั้งหมดในอุตสาหกรรม ในขณะที่รายได้จากการให้บริการที่ไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายของบริษัทอยู่ที่ระดับ 7.98 หมื่นล้านบาทในปี 2564 และอยู่ที่ระดับ 1.97 หมื่นล้านบาทในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2565 ซึ่งคิดเป็นส่วนแบ่งทางการตลาดในด้านของรายได้ที่ระดับประมาณ 32% • **เป็นผู้นำในตลาดอินเตอร์เน็ตความเร็วสูง** บริษัทยังคงรักษาตำแหน่งผู้นำตลาดในธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงด้วยส่วนแบ่ง 38% ณ มี.ค. 2565 ท่ามกลางสถานการณ์โรคโควิด 19 ที่ยืดเยื้อ ธุรกิจให้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ในการใช้งานอินเทอร์เน็ตของครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้น โดยในปี 2564 รายได้จากธุรกิจนี้มีมูลค่ารวม 2.52 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 3% จากปี 2563 • **การควบรวมกิจการระหว่างบริษัท และบริษัท โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)** คาดว่าการควบรวมจะทำให้เกิดการผสานพลังทางธุรกิจ (synergy) ระหว่าง 2 บริษัท อาทิ การขยายขนาดของธุรกิจ การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และการเพิ่มประสิทธิภาพด้านต้นทุน เป็นต้น นอกจากนี้เมื่อพิจารณาในเชิงตัวเลขแล้ว การควบรวมกิจการจะทำให้ MergeCo ครองส่วนแบ่งทางการตลาดสูงสุดในด้านรายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ อีกทั้ง สถานะทางการเงินของ MergeCo น่าจะแข็งแกร่งกว่าสถานะทางการเงินของบริษัทในปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ	• **ความเสี่ยงจากการแข่งขันที่รุนแรงในตลาดให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่** ตลอดช่วง 2 ปีที่ผ่านมาอุตสาหกรรมการสื่อสารแบบไร้สายของไทยต้องเผชิญกับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้การใช้จ่ายของผู้บริโภคลดลง อีกทั้งการแข่งขันก็ทวีความรุนแรงเพิ่มมากขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันรายได้ของบริษัทให้ฟื้นตัวช้ากว่าที่ควรจะเป็น แม้ว่าจำนวนลูกค้าโดยรวมของทั้งอุตสาหกรรมจะฟื้นตัวในปี 2564 อย่างไรก็ตามรายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้ยังคงลดลงอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่เริ่มมีการระบาดของโรคโควิด 19 ส่งผลให้มูลค่ารวมของตลาดลดลง 1.3% เมื่อเทียบกับการเติบโตเฉลี่ยที่ระดับ 2% ต่อปี ในช่วงปี 2561-2562 ทั้งนี้ ในไตรมาสแรกของปี 2565 มูลค่าตลาดยังคงหดตัวที่ระดับ 1.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดย ARPU ของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 อยู่ที่ 194 บาทต่อคนต่อเดือน ในขณะที่ในปี 2562 ซึ่งเป็นช่วงก่อนจากเกิดการแพร่ระบาด ARPU ของบริษัทจะอยู่ที่ประมาณ 209 บาทต่อคนต่อเดือน • **ความเสี่ยงจากธุรกิจ Pay TV ที่กำลังเผชิญกับความท้าทาย** พฤติกรรมการรับชมรายการตามความต้องการของผู้ชมรุ่นใหม่ ตลอดจนความคุ้มค่าด้านราคา อาจเป็นผลให้ธุรกิจ Pay TV ของบริษัทเผชิญกับความท้าทายจากจำนวนสมาชิกที่ลดลงรวมถึงการเปลี่ยนไปสู่การชมรายการผ่านโครงข่ายอินเทอร์เน็ตมากยิ่งขึ้น โดยในปี 2564 รายได้ของบริษัทจากธุรกิจ Pay TV หลังจากหักรายการระหว่างกันแล้วลดลง 11% มาอยู่ที่ 7.35 พันล้านบาท แม้ว่าธุรกิจ Pay TV มีแนวโน้มจะค่อยๆ ฟื้นตัวล้อไปกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังการแพร่ระบาด อย่างไรก็ตาม รายได้จากบริการ Pay TV โดยรวมมีแนวโน้มที่จะยังคงต่ำกว่าระดับก่อนเกิดการแพร่ระบาดต่อไปเนื่องจากพฤติกรรมการรับชมที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างต่อเนื่อง • **ภาระหนี้สินอยู่ในระดับสูงและผลประกอบการขาดทุน** ปัจจุบันบริษัทมีจำนวนภาระหนี้สินที่สูงเมื่อเทียบกับคู่แข่ง โดยมีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 6.81 เท่า ณ สิ้นไตรมาสที่ 1/2565 โดยคู่แข่งเฉลี่ยอยู่ที่ระดับประมาณ 5.83 เท่า และคาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้บริษัทยังมีความต้องการใช้เงินลงทุนในการขยายโครงข่ายจำนวน 3.8-4 หมื่นล้านบาทต่อปีในช่วงปี 2565-2567 และมีภาระในการชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่อีกปีละประมาณ 9.4 พันล้านบาทในช่วงเวลาเดียวกัน ส่งผลให้บริษัทมีความจำเป็นจะต้องระดมเงินใหม่เพื่อนำมาชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าว อีกทั้งบริษัทมักมีผลประกอบการขาดทุน ส่งผลให้ขาดทุนสะสมสุทธิ เป็นจำนวนกว่า 77,000 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 ทำให้ส่วนทุนปรับตัวลดลง ในขณะที่หนี้สินเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง อันอาจกดดันให้ความสามารถในการกู้ยืมเงินทุนใหม่เพื่อชำระเงินกู้ยืมเจ้าหนี้รายเดิมเป็นไปได้ยากขึ้น หรือต้องเสียต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้น

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

1. กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิงในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณ ตามเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเท่านั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนอย่างรอบคอบและเข้าใจก่อนการตัดสินใจลงทุน หากกรณีอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณไม่เป็นไปตามเงื่อนไข ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน
2. บลจ.ไทยพาณิชย์และธนาคารไทยพาณิชย์มิได้ประกันความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk / Default Risk) ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร และหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องมาจากผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามเวลาที่กำหนดไว้
3. กองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มีทรัพย์สินสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ตามนโยบายการลงทุน) ในส่วนการลงทุนต่างประเทศที่เป็นตราสารหนี้ เงินฝาก และตราสารทางการเงิน กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน โดยกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับคู่สัญญาที่เป็นธนาคารพาณิชย์ที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัท อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการได้ตามสัญญา ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่กำหนดไว้
4. ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนรับทราบและยินยอมเข้าผูกพันตามรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานและที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยชอบด้วยกฎหมาย ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนที่จัดทำขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมายและลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
5. ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไปโอนให้แก่ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ “ผู้มีเงินลงทุนสูง” ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

การที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ได้อนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2565 มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในการเสนอขายและมิได้ประกันราคาและผลตอบแทนของกองทุนรวม

ข้าพเจ้าขอยืนยันต่อ บลจ.ไทยพาณิชย์ ว่าข้าพเจ้ารับทราบว่ากองทุนรวมที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้อาจเป็นกองทุนรวมที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้แล้ว

ข้าพเจ้า..ขอยืนยันว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนตามที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อธิบายอย่างครบถ้วนเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลหนังสือชี้ชวน หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และสื่อประกอบการขายอื่น เช่น เอกสาร presentation ประกอบการอธิบายก่อนตัดสินใจลงทุน และได้ศึกษาข้อมูลของการลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว

กองทุนนี้ มีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก (Issuer concentration) ในหมวดอุตสาหกรรม (Sector concentration) และ/หรือในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country concentration) กองทุนจึงอาจมีผลดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนหลากหลาย และอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมากได้

☐ รับทราบ

ลายมือชื่อผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน..

ชื่อ-นามสกุลตัวบรรจง พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี)...

วันที่..

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

“คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจ”

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