

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด “กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Double Structured Complex Return 1YH ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBDSHARC1YH

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมผสม / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98.60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินทุน กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน นอกจากนี้กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 1.40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY index) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 (NKY index)

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

5 : เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และสัญญาออปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY index)

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	28 กุมภาพันธ์ 2566 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี นับแต่วันจดทะเบียน (โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นางสาวมยุรา อินทนามสาร	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นายวรณ นูญรำลึกถนอม	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาออปชั่นซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC



การซื้อขายหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO	วันทำการขายคืน: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ณ วันครบอายุโครงการ
เวลาทำการ: เปิดทำการ ถึง 15.30 น.	การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
SCB EASY NET / SCB EASY APP ถึง 16.00 น.	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันทำการขายคืนอัตโนมัติ (ปัจจุบัน ณ วันครบอายุโครงการบริษัทจัดการจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม รวม VAT)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.47
รวมค่าใช้จ่าย	2.79	0.53

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยมเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่นักลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม 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*		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*	
ประเภททรัพย์สิน	% NAV	ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก	61.60	เงินฝาก บ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	19.00
บัตรเงินฝาก	19.00	เงินฝาก บ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	19.00
หุ้นกู้	18.00	บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank - Singapore Branch	19.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Option)	1.40	เงินฝาก บ. China Construction Bank (CCB) - จีน	11.80
		เงินฝาก บ. Commercial Bank of Qatar (CBQ) - กาตาร์	11.80

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

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

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*	
ประเทศ	% NAV
กาตาร์	49.80
สิงคโปร์	19.00
จีน	11.80

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนค่าความลงทุน

ตราสารที่กองทุนค่าความลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสาร ต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงิน ต้น + ผลตอบแทน ณ วัน ครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH International)	19.00%	1.95%	19.37%
เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	A- (FITCH International)	19.00%	1.95%	19.37%
เงินฝาก ธ. China Construction Bank (CCB) - จีน	A (FITCH International)	11.80%	1.70%	12.00%
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank - Singapore Branch	A- (FITCH International)	19.00%	1.80%	19.34%
เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar (CBQ) - กาตาร์	A- (FITCH International)	11.80%	1.70%	12.00%
หุ้นกู้ของบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	9.00%	2.50%	9.23%
หุ้นกู้ของบริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	9.00%	2.50%	9.23%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		98.60%		100.53%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)*				0.53%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี				100.00%
ส่วนที่ 2				
ออปชั่น (Option) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิง เป็นดัชนี Nikkei 225 (NKY Index)		1.40%		

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) แล้ว แต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่

- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุน โครงการ

* ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเปลี่ยนหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ก่อนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

นอกจากนี้กองทุนอาจจะเขาลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น (Option) (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

- ดัชนีอ้างอิง คือ Nikkei 225 (NKY index) ในสกุลเงินบาท (THB)
- ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง = ค่าสัมบูรณ์ของ (ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
- PR คือ อัตราส่วนรวม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น = 45%
- Rebate Rate = 0.25%
- Knock out level = 15%

หมายเหตุ: เนื่องจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นเป็นสกุลเงินบาท การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนจึงไม่ส่งผลกระทบต่อราคาคำนวณผลตอบแทนของกองทุน

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่น

วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง คือ วันที่กองทุนพิจารณาระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น โดยจะสิ้นสุดประมาณ 2 - 10 วันก่อนวันครบอายุกองทุน

อัตราส่วนรวม (Participation Rate) ผลตอบแทนชดเชย (Rebate Rate) หรือ Knock out level อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\geq -15\%$ แต่ $\leq 15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง) x มูลค่าตามราคาของสัญญาออปชั่น
กรณีที่ 2	1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $< -15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น

2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของดัชนีอ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง < -15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก) หรือ 3) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 4) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของดัชนีอ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก)	= Rebate Rate x มูลค่าตามขนาดของสัญญาอปชั่น
---	---

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง

ตัวอย่างการได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุน

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	98.60%	ประมาณ 1.93%	100.53%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ			0.53%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาอปชั่น	1.40%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่นปรากฏตามตารางด้านล่าง	

- ระดับของดัชนีอ้างอิง ดังนี้

	ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	ระดับต่ำสุดของดัชนีอ้างอิงระหว่างอายุโครงการ	ระดับสูงสุดของดัชนีอ้างอิงระหว่างอายุโครงการ	ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ 1	1,000	≥ 850	≤ 1,150	1,050
กรณีที่ 2				
1)	1,000	≥ 850	≤ 1,150	800
2)	1,000	< 850	≤ 1,150	ไม่นำมาพิจารณา
3)	1,000	≥ 850	≤ 1,150	1,160
4)	1,000	≥ 850	> 1,150	ไม่นำมาพิจารณา

กรณีที่ 1 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≥ -15% แต่ ≤ 15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ดังนี้

เงินต้น และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาอปชั่น	
1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาอปชั่น 22,500 บาท (คิดเป็น 2.25% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง (1,050/1,000) -1 = 0.05 2. ผลตอบแทน (45% x 0.05) x 1,000,000 = 22,500 บาท	1,000,000 + 22,500 = 1,022,500 บาท (คิดเป็น 2.25% ต่อปี)

กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง < -15% หรือ > 15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญาดังนี้

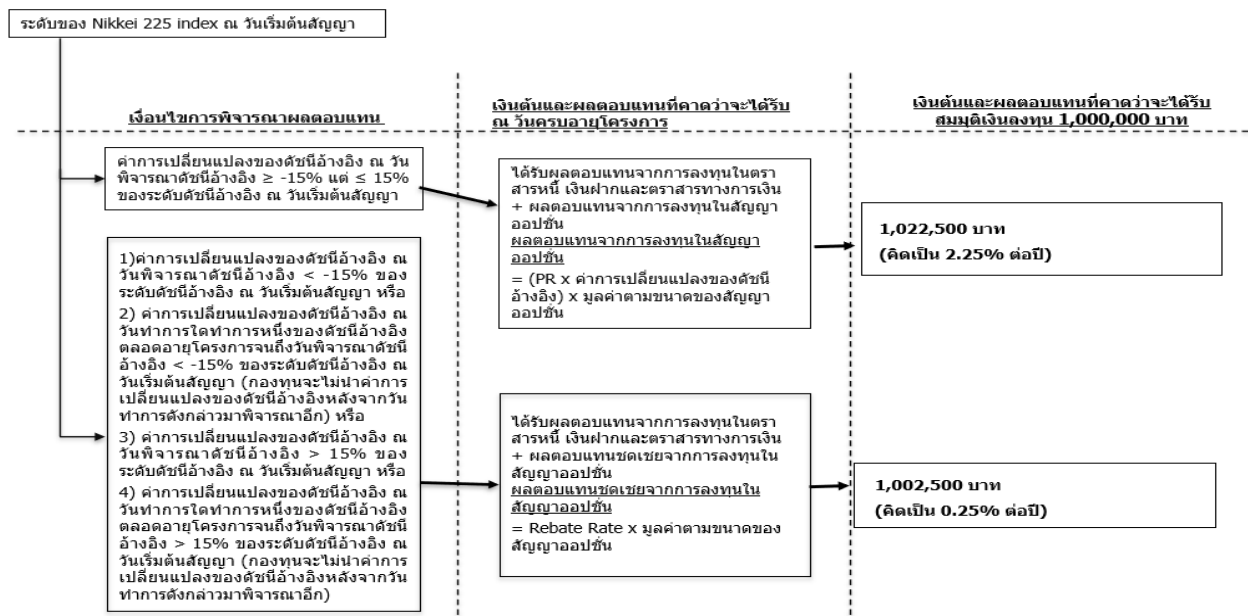
- 1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง < -15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ
- 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของดัชนีอ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง < -15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ
- 3) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ
- 4) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของดัชนีอ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 15% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

เงินต้น และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาอปชั่น	
1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาอปชั่น 2,500 บาท (คิดเป็น 0.25% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ผลตอบแทนชดเชย 0.25% x 1,000,000 = 2,500 บาท	1,000,000 + 2,500 = 1,002,500 บาท (คิดเป็น 0.25% ต่อปี)

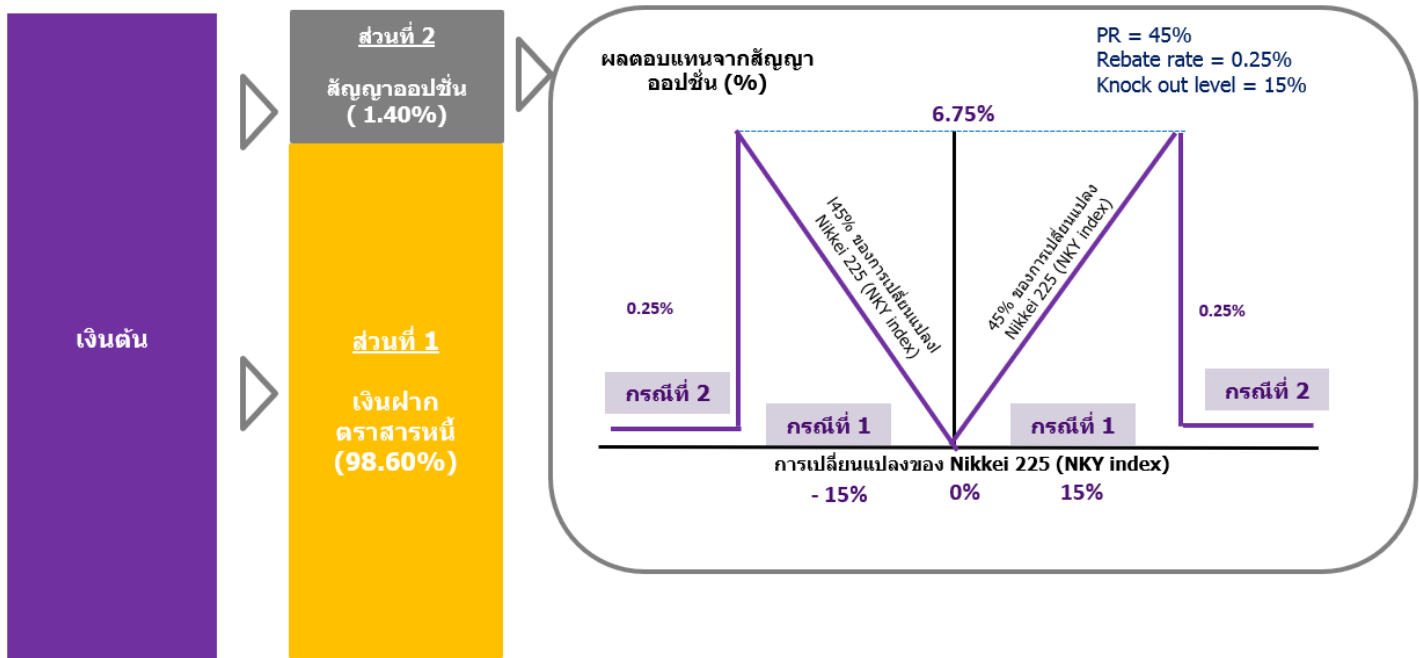
สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น

กรณีที่	เงื่อนไขและผลตอบแทน	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและ ตราสารทางการเงิน (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญาออพชั่น (บาท)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่ คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ (บาท)
1	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\geq -15\%$ แต่ $\leq 15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ผลตอบแทน : (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง) x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออพชั่น	1,000,000	22,500 (คิดเป็น 2.25% ต่อปี)	1,022,500 (คิดเป็น 2.25% ต่อปี)
2	เงื่อนไข : 1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $< -15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของดัชนีอ้างอิงหนึ่งตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $< -15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 3) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 4) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของดัชนีอ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ผลตอบแทน : Rebate Rate x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออพชั่น	1,000,000	2,500 (คิดเป็น 0.25% ต่อปี)	1,002,500 (คิดเป็น 0.25% ต่อปี)

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



โครงสร้างการลงทุน



เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน

กองทุนสวนงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาออพชั่นไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อดัชนีอ้างอิงดังต่อไปนี้:

1. การยกเลิกการคำนวณหรือประกาศราคาดัชนีอ้างอิง
2. ไม่สามารถประกาศราคาดัชนีอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้
3. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง สัญญาออพชั่นหรือกองทุน
4. มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาออพชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาออพชั่นได้ให้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาออพชั่นยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้
 - a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถัดรอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออพชั่นนั้น หรือ
 - b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินที่ลงทุน
5. คู่สัญญาออพชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราความเสี่ยงภัยอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ

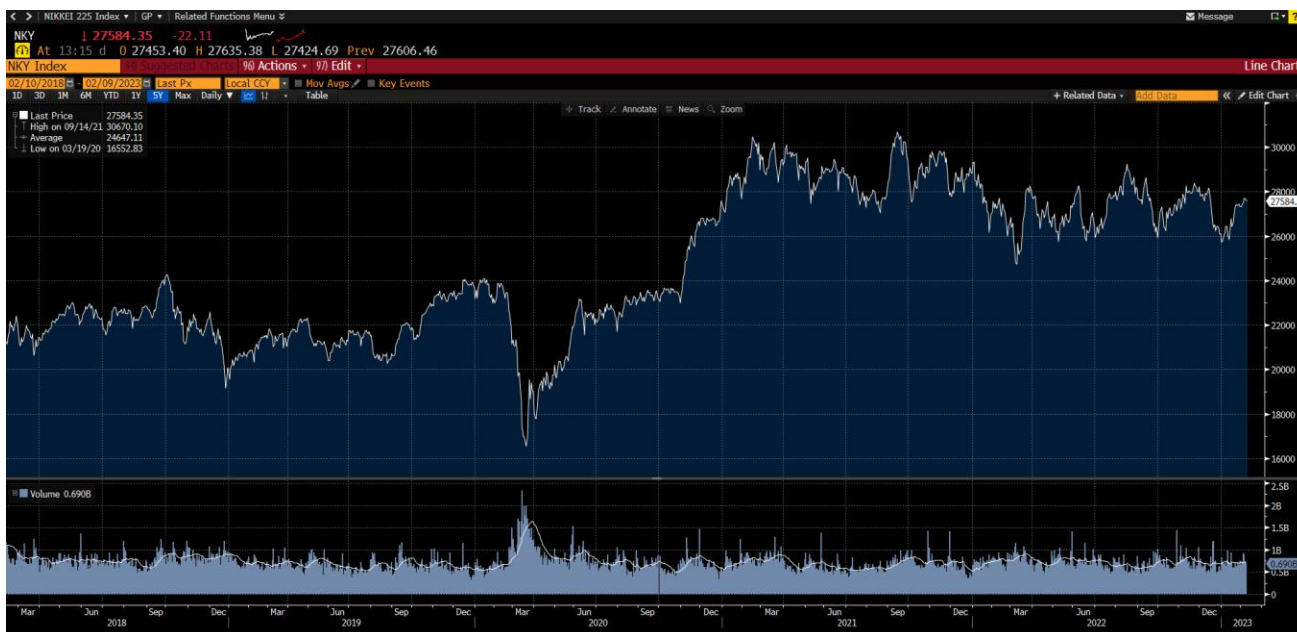
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

ดัชนี Nikkei 225 (NKY index) เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์โตเกียวจำนวน 225 บริษัท โดยดัชนีดังกล่าวเป็น price-weighted equity index และมีการพิจารณาปรับรายการหลักทรัพย์ที่ใช้ในการคำนวณปีละ 2 ครั้ง ดัชนีมีการกระจายตัวอย่างเพียงพอโดยองค์ประกอบแต่ละตัวมีน้ำหนัก $\leq 20\%$ ของน้ำหนักทั้งหมด ตัวที่มีน้ำหนักสูงสุดได้แก่ FAST RETAILING CO., LTD. = 9.83% (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2566)

ดัชนีได้รับการพัฒนาโดย Nikkei Inc., ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี Nikkei 225 เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave/index/profile?idx=nk225>

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 (NKY index) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



* ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 – 9 กุมภาพันธ์ 2566

** ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งที่ชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอื่น

-

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover) ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตของกองทุนรวมในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า Portfolio Turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

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 โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนรวมมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

โทรศัพท์: 0-2949-1500 หรือ 0-2777-7777 website: www.scbam.com

ที่อยู่: ชั้น 7 – 8 อาคาร 1 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก

แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

Complex Fund

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผล
กระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Double Structured Complex Return 1YH ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Double Structured Complex Return 1YH Not for Retail Investors

(SCBDSHARC1YH)

IPO : 14 – 27 กุมภาพันธ์ 2566

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

จุดเด่น SCBDSHARC1YH

Quanto THB Nikkei



- โอกาสสร้างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น **อิงกับดัชนีหุ้นญี่ปุ่น Nikkei 225 ครั้งแรก !!** รับผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท **ไม่มีความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (Quanto THB)**



- สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป พร้อมโอกาสรับผลตอบแทนชดเชยใกล้เคียงอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก
- อายุโครงการเพียง **1 ปี** ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้



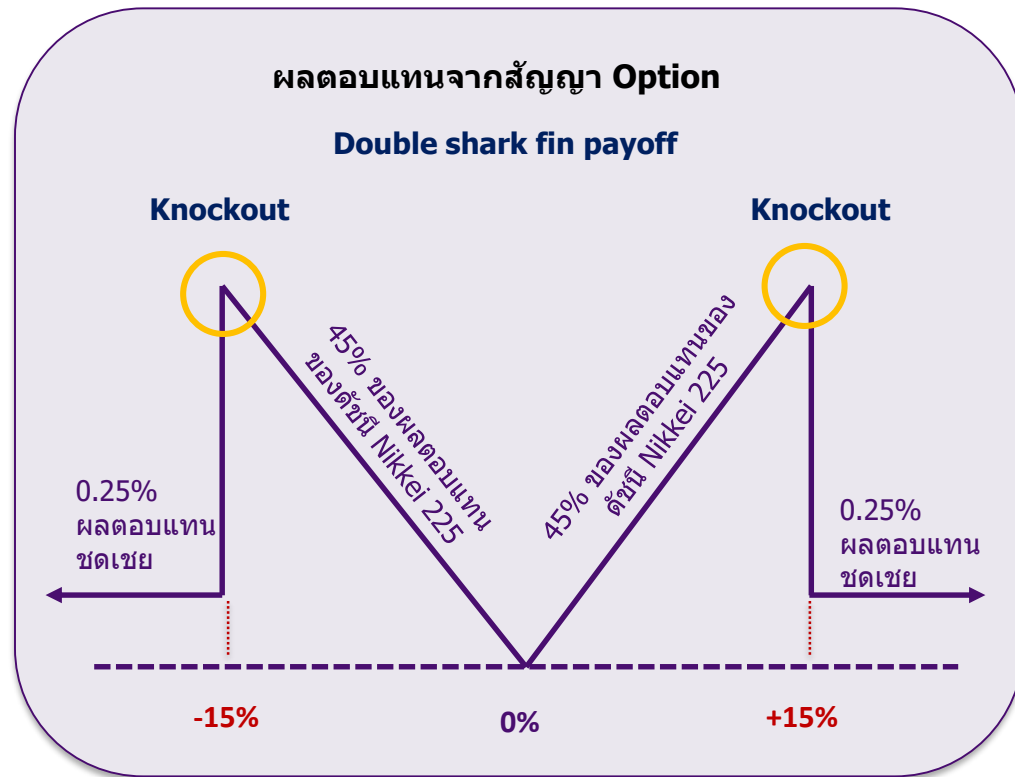
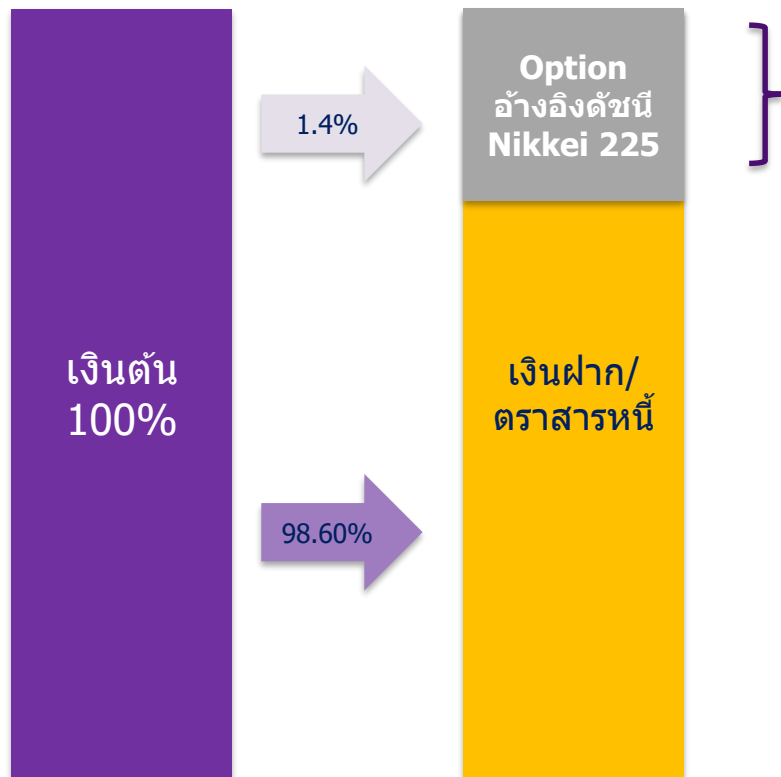
ทำความรู้จักกับ Quanto THB

Quanto THB คือ สัญญาออปปชั้นสกุลเงินบาท ที่อ้างอิงการจ่ายผลตอบแทนตามราคาสินทรัพย์ต่างประเทศ แต่จะได้รับผลตอบแทนในสกุลเงินบาท จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

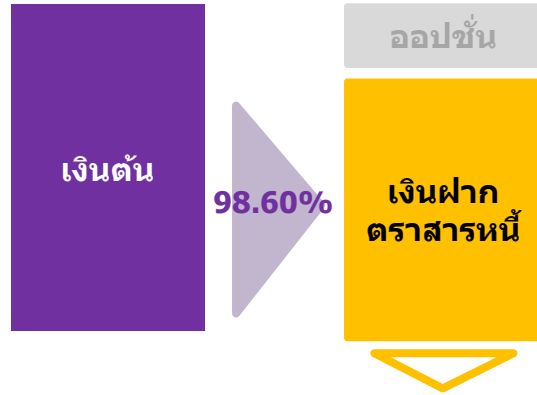
จุดเด่น:

- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังสินทรัพย์ต่างประเทศ โดยไม่ต้องกังวลความผันผวนของค่าเงิน

ลักษณะการลงทุนของกองทุน SCBDSHARC1YH Quanto THB Nikkei



ส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนช่วยลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น*



- ❖ นำเงินต้นประมาณ 98.60% ของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ย มีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้*
- ❖ เลือกลงทุนในตราสารคุณภาพดี ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ (default risk)

ตัวอย่าง
พอร์ตการลงทุน
ส่วนตราสารหนี้
และเงินฝาก**

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสาร ต่อปี (THB)	ประมาณการ การได้รับเงินต้น + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุ โครงการ
ส่วนที่ 1				
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH International)	19.00%	1.95%	19.37%
เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	A- (FITCH International)	19.00%	1.95%	19.37%
เงินฝาก ธ. China Construction Bank (CCB) - จีน	A (FITCH International)	11.80%	1.70%	12.00%
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank, Singapore Branch -	A- (FITCH International)	19.00%	1.80%	19.34%
เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar (CBQ) - กาตาร์	A- (FITCH International)	11.80%	1.70%	12.00%
หุ้นกู้ของบริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	9.00%	2.50%	9.23%
หุ้นกู้ของบริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	9.00%	2.50%	9.23%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		98.60%	1.93%	100.53%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)*				0.53%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี				100.00%

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

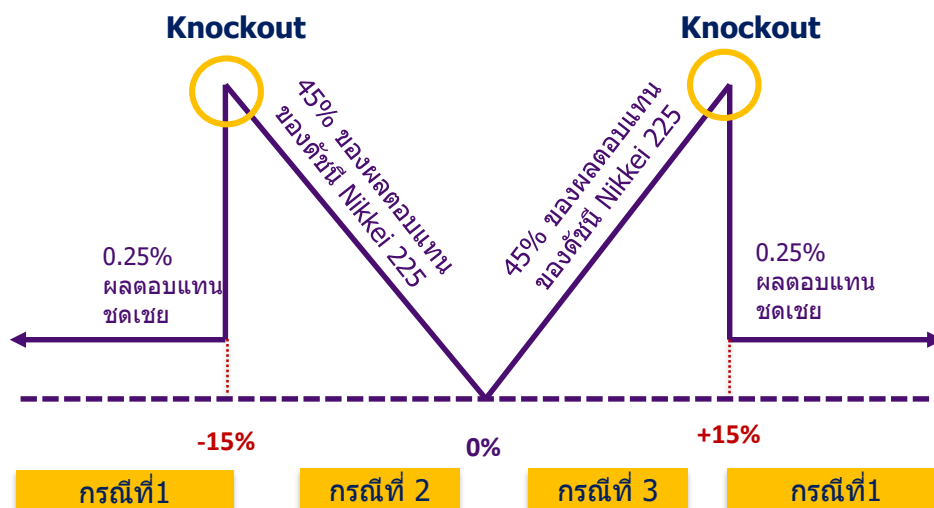
** พอร์ตการลงทุนที่แสดงเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น พอร์ตการลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 1 ปี ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญาออพชั่น ที่อ้างอิงกับการเคลื่อนไหวของดัชนี **Nikkei 225** ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ **double sharkfin** เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน

ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น

Double shark fin payoff



รายละเอียดสัญญาออพชั่น

สินทรัพย์อ้างอิง	NKY index
กรอบสูงสุดของดัชนีอ้างอิง (Trigger Price)	-15,+15%
Participation Rate (ตัวคูณร่วม)	45%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	6.75%
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%
Rebate (ผลตอบแทนชดเชย)	0.25%

- Knock-out คือ เหตุการณ์ที่ราคาสินทรัพย์ ณ วันทำการใดทำการหนึ่ง ระหว่างอายุสัญญาปรับเปลี่ยนหรือลดลงมากกว่า 15% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
- การเคลื่อนไหวของดัชนี Nikkei 225 จะใช้ราคาปิดของทุกวันทำการมาพิจารณา

ผลตอบแทนคาดการณ์ของกองทุน SCBDSHARC1YH

	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ณ ทำการวันใดวันหนึ่งตลอดอายุสัญญาออกปชั่น ปรับลดลงมากกว่า -15% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า +15% เมื่อเทียบกับราคาหลักทรัพย์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนขาดเสีย 0.25%
กรณีที่ 2	ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับเพิ่มไม่เกิน +15% เมื่อเทียบกับราคาหลักทรัพย์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากสัญญาออกปชั่น
กรณีที่ 3	ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา ปรับลดลงไม่เกิน -15% เมื่อเทียบกับราคาหลักทรัพย์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากสัญญาออกปชั่น

ผลตอบแทนจากสัญญาออกปชั่น = Participation Rate (ตัวคุณร่วม)*ค่าการเปลี่ยนแปลงของ
หลักทรัพย์อ้างอิง*เงินต้น

ตัวอย่าง การคิดผลตอบแทนกองทุน SCBDSHARC1YH

สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- ราคาสินทรัพย์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา คือ 1,000.00
- ตราสารหนี้ ไม่เกิดการ Default

กรอบของผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ

กรณี	สมมติ ราคาสินทรัพย์ อ้างอิง	% การเปลี่ยนแปลง ของ ราคาสินทรัพย์อ้างอิง	ผลตอบแทน จาก ออปชั่น	เงินต้น รวม ผลตอบแทนจาก สัญญาออปชั่น
ผลตอบแทนสูงสุด (Maximum Return)	1,150	+ 15%	$= 45\% \times (1,150 / 1,000 - 1) \times 1,000,000$ = 67,500 บาท	1,067,500
	850	- 15%	$= 45\% \times (850 / 1,000 - 1) \times 1,000,000$ = 67,000 บาท	1,067,500
ผลตอบแทนน้อยสุด (Minimum Return)	1,000	0%	$= 45\% \times (1,000 / 1,000 - 1) \times 1,000,000$ = 0 บาท	1,000,000
Knockout Event (ได้รับ rebate)	x > 1,150 ปรับเพิ่มขึ้น มากกว่า +15% x < 850 ปรับลดลง มากกว่า -15%		ได้รับผลตอบแทนชดเชย 0.25% ของเงินลงทุน $= 0.25\% \times 1,000,000$ = 2,500 บาท	1,002,500

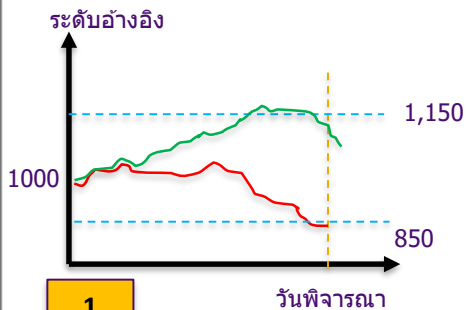
x หมายถึง ราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง

ตัวอย่าง การคิดผลตอบแทนกองทุน SCBDSHARC1YH

สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท

การจ่ายผลตอบแทนรวมของกองทุน ในกรณีต่างๆ



ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับขึ้นหรือลดลง
เกินรอบ -15%, +15% = knock out

ผลตอบแทน จากออปชั่น = 0%

ผลตอบแทนชดเชย = 0.25% ของ เงิน
ลงทุน

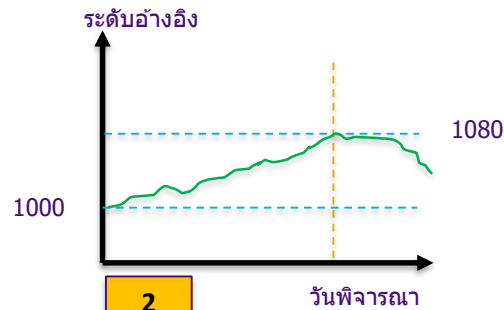
ผลตอบแทนรวม = เงินต้น +
ผลตอบแทนชดเชย

= 1,000,000 + 2,500 บาท

= 1,002,500 บาท

กรณี : Knockout มีผลตอบแทนชดเชย คือ
0.25% ของเงินลงทุน

Knockout ก่อนวันพิจารณา



ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้น
 $\leq +15\%$

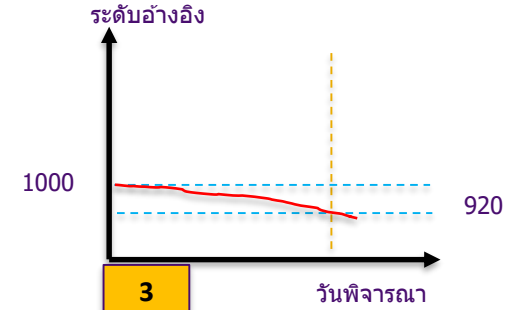
ผลตอบแทน จากออปชั่น = $45\% \times$
 $(1,080/1,000 - 1) \times 1,000,000$

= 36,000 บาท

ผลตอบแทนรวม = เงินต้น + ผลตอบแทน
จากออปชั่น

= 1,000,000 บาท + 36,000บาท

= 1,036,000 บาท



ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง
 $< -15\%$

ผลตอบแทน จากออปชั่น = $45\% \times$
 $(920/1,000 - 1) \times 1,000,000$

= 36,000 บาท

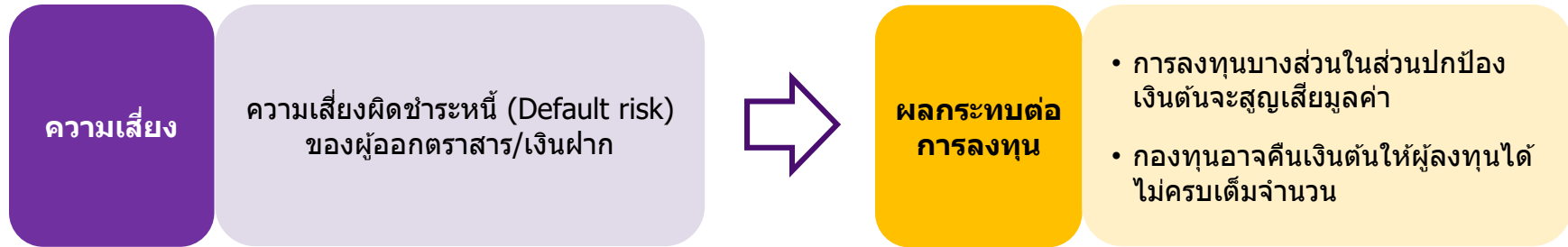
ผลตอบแทนรวม = เงินต้น + ผลตอบแทน
จากออปชั่น

= 1,000,000 บาท + 36,000บาท

= 1,036,000 บาท

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBDSHARC1YH

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	24.63
Bond 2	24.63
Bond 3	24.63
Bond 4	24.61
รวม	98.5

ดอกเบี้ย
1.95%

วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25.12
Bond 2	25.12
Bond 3	25.12
Bond 4	25.09
รวม	100.45

ผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	24.63
Bond 2	24.63
Bond 3	24.63
Bond 4	24.61
รวม	98.5

Bond 4 ผิดชำระหนี้

อาจจะได้ดอกเบี้ย
น้อยกว่า 1.95%

- เงินต้นที่ลดลงของ
ตราสารที่ผิดชำระหนี้

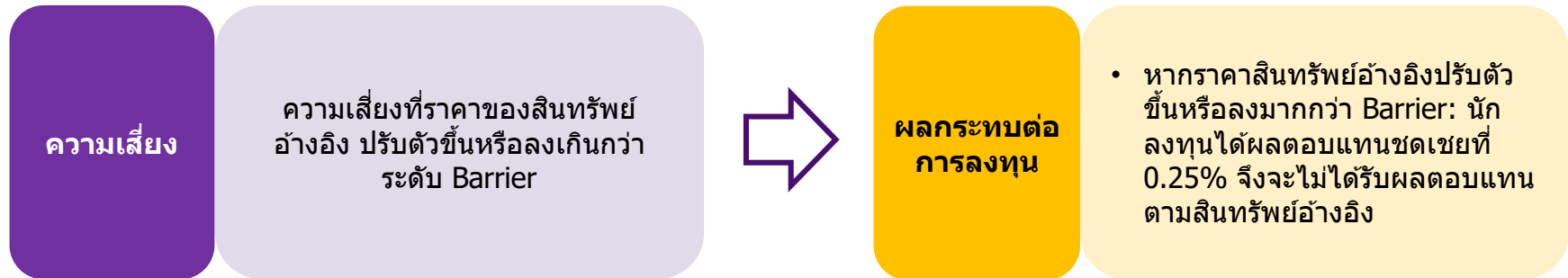
วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25.12
Bond 2	25.12
Bond 3	25.12
Bond 4	25.09
รวม	75.36



ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBDSHARC1YH

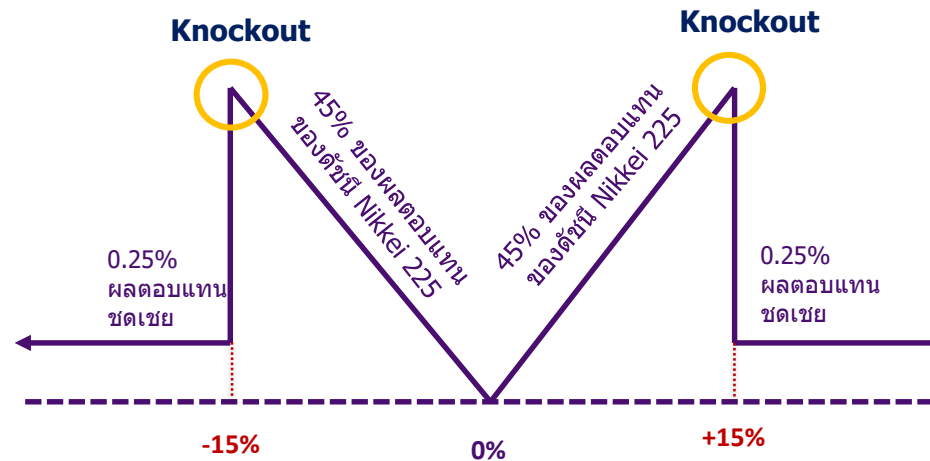
เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในสัญญาออพชั่น ที่อ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ double shark fin เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน



ตัวอย่าง

ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น

Double shark fin payoff



ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBDSHARC1YH

นโยบาย การลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98.60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 1.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY index) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 (NKY index)

ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน

- ❖ ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- ❖ ส่วนการลงทุนในสัญญาออปชั่น รับผิดชอบแทนเป็นสกุลเงินไทยบาท ไม่ได้รับความเสี่ยงค่าเงิน (Quanto THB)

ขนาดกองทุน

ขั้นต่ำ 500 ล้านบาท สูงสุด 5,000 ล้านบาท

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 5 – กองทุนรวมผสม (Complex Product)

การซื้อขาย หน่วยลงทุน

เวลาซื้อขายหน่วยลงทุน เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวในช่วง IPO เริ่มตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น. (สั่งซื้อทางอินเทอร์เน็ต ตั้งแต่เวลาเริ่มให้บริการ – 16.00น.)

ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน รับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อสิ้นสุดโครงการ

การคำนวณ NAV คำนวณ T / ประกาศ T+1

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท

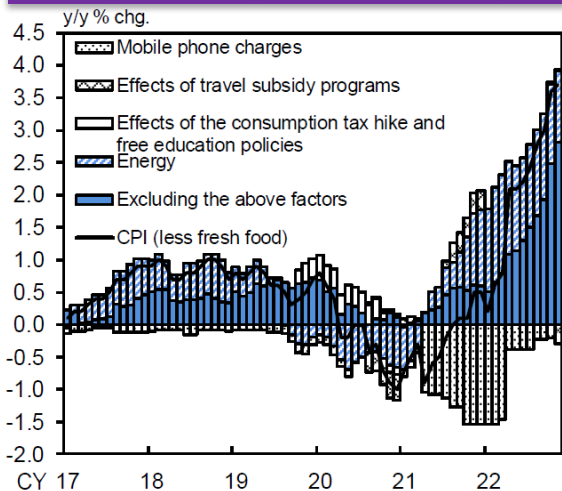
ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



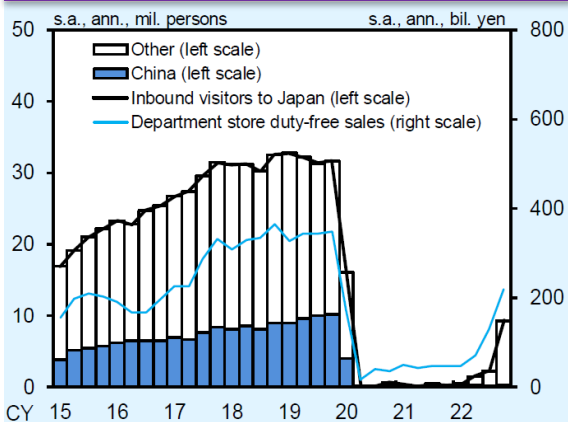
Appendix

สรุปมุมมองตลาดหุ้นญี่ปุ่น (Nikkei 225)

Japan CPI (less fresh food)



Inbound visitors to Japan

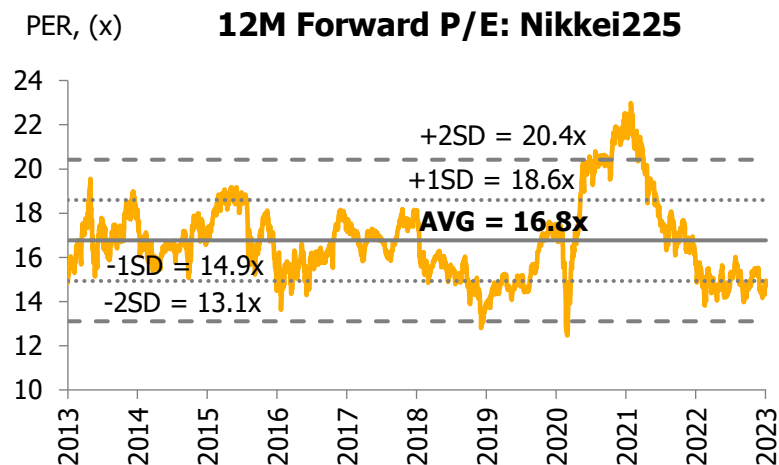


ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่นในปี 2566 ว่าอาจเคลื่อนไหวในกรอบแคบ และมีโอกาสปรับตัวขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากยังมีปัจจัยต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อทั้งเชิงบวกและเชิงลบ ดังนี้

- เศรษฐกิจมหภาค:** เศรษฐกิจญี่ปุ่นมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง ตามสถานการณ์โควิดที่ดีขึ้น และปัญหา Supply Chain Disruptionคลี่คลาย แต่มีปัจจัยเสี่ยงและแรงกดดันจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ที่อาจส่งผลกระทบต่อภาคส่งออก ดังนั้น ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จึงปรับลดประมาณการ GDP สำหรับปี Fiscal 2566 เป็น 1.7% จากเดิมคาด 1.9%
- อานิสงส์จากจีนเปิดประเทศ:** เมื่อปี 2562 ก่อนวิกฤติ COVID-19 นักท่องเที่ยวต่างชาติที่เข้าญี่ปุ่น สัดส่วนมากถึง 30% คือ จีน ดังนั้น ภาคการท่องเที่ยวได้รับผลบวกจากการเปิดประเทศของจีน
- การปรับนโยบายการเงิน:** เมื่อเดือน ธ.ค.2565 ตลาดหุ้นญี่ปุ่นผันผวนเนื่องจาก BOJ ขยายกรอบนโยบาย Yield Curve Control จาก $\pm 0.25\%$ เป็น $\pm 0.50\%$ ซึ่งนักลงทุนมองเป็นการส่งสัญญาณถึงตัวนโยบายการเงินในระยะถัดไป ปัจจัยติดตามคือ แนวทางนโยบายของ BOJ ในอนาคต หลังจากคุณ Kuroda ผู้ว่าฯ คนปัจจุบันจะหมดวาระในเดือน เม.ย.2566
- เงินเฟ้อ:** เงินเฟ้อญี่ปุ่นยังไม่ผ่านจุด Peak โดย Core CPI (ไม่รวมอาหารสด) เดือน ธ.ค.2565 $+4.0\%$ YoY แรงตัวขึ้นเมื่อเทียบกับเดือน พ.ย.ที่ $+3.7\%$ YoY โดย BOJ มีการปรับเพิ่มประมาณการเงินเฟ้อ (New Core CPI) จาก 1.6% เป็น 1.8% ในปี 2566 ขณะที่ตลาดคาดว่า เงินเฟ้อญี่ปุ่นจะค่อย ๆ ชะลอตัวลงในปีนี้ แต่มี Risk factor คือการปรับขึ้นค่าแรงของภาคเอกชน ซึ่งอาจทำให้เงินเฟ้อชะลอตัวต่ำกว่าที่คาด

สรุปมุมมองตลาดหุ้นญี่ปุ่น (Nikkei 225)

12-month Forward P/E Band of Nikkei 225



Source: Bloomberg as of 23 Jan 2023

Sector Breakdown

Sector Weights



Technology	49.04%
Financials	2.61%
Consumer Goods	22.93%
Materials	13.03%
Capital Goods/Others	10.31%
Transportation and Utilities	2.09%

Source: Nikkei as of 23 Jan 2023

- เมื่อปี 2565 ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (Nikkei 225) ปรับตัวลงราว 9.4% ถือว่า ลงน้อยกว่าดัชนีตลาดหุ้นโลก (MSCI ACWI) ที่ปรับตัวลงราว 20% แต่เริ่มต้นปี 2566 ดัชนี MSCI ACWI กลับทำผลงานได้ดีกว่า (YTD +6.6% vs Nikkei 225 +3.1% ข้อมูลถึงวันที่ 23 ม.ค.2566) ซึ่งน่าจะเป็นผลมาจากความกังวลต่อ Policy normalization จากเงินเฟ้อที่ยังคงแรงตัวขึ้น ภายใต้สถานการณ์ที่เศรษฐกิจของประเทศหลักชะลอตัวลง
- Valuation** ของ Nikkei 225 อยู่ในระดับที่ไม่แพง ซื้อขายบริเวณค่าเฉลี่ย 10 ปี-1SD ของ 12-month Forward P/E Band
- ค่าเงินเป็นแรงกดดัน** หลังจากปีก่อน ตลาดหุ้นญี่ปุ่น ได้ผลลบจากการอ่อนค่าของเงินเยน เพราะ Sector หลัก เช่น ยานยนต์ เครื่องจักร อุปกรณ์ มีรายได้ในต่างประเทศค่อนข้างมาก แต่ปีนี้ เงินเยนมีทิศทางแข็งค่าเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ ทั้งนี้ มีการประเมินว่า การแข็งค่าของ JPY ทุก 1% มีผลเป็นลบต่อ EPS Growth ของตลาดราว 0.1-0.2ppt

คำเตือน

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

ข้อสงวนสิทธิ์ (Disclaimer)

- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้น มิใช่คำแนะนำ สัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด และจัดทำขึ้นวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้สนใจลงทุนได้รับทราบเกี่ยวกับกองทุนนี้เท่านั้น
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า บริษัทได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาของข้อมูลที่ใช้อ้างอิง
- เอกสารฉบับนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัท (SCBAM) บริษัทสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูล ในเอกสารฉบับนี้ หรือห้ามแจกจ่าย ห้ามสำเนา หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนไปจากเดิมโดยไม่ได้รับอนุญาต
- เอกสารฉบับนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใด ๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจลงทุนใด ๆ จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยประการใด ๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทโดยตรง

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับหนังสือชี้ชวน ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา
หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777 กด 0 กด 6 www.scbam.com

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจข้อมูลกองทุน และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน ตามที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อธิบายอย่างครบถ้วนเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับข้อมูล หนังสือชี้ชวน หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และสื่อประกอบการขายอื่น เช่น เอกสาร presentation ประกอบการ อธิบายก่อนตัดสินใจลงทุน โดยข้าพเจ้ามีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่ากองทุนจะลงทุน ดังนี้

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความ น่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98.60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยกองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อ ป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate risk) ทั้งจำนวน นอกจากนี้กองทุน อาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุ ของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

กองทุนจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY index) โดย ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นขึ้นอยู่กับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง เมื่อเทียบกับ ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญาโดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนดังนี้

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\geq -15\%$ แต่ $\leq 15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น <u>ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น</u> $= (PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง}) \times \text{มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น}$
กรณีที่ 2	1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $< -15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของดัชนีอ้างอิง ตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $< -15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก) หรือ 3) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 4) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของดัชนีอ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 15\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก)	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น <u>ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น</u> $= \text{Rebate Rate} \times \text{มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น}$

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของดัชนีอ้างอิง

กองทุนรวมนี้มีอายุโครงการประมาณ 1 ปี ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องถือจนครบอายุโครงการจึงจะสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)