

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด “กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Double Structured Complex Return 1YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBDSHARC1YA

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมผสม /กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 99.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate risk) ทั้งจำนวน

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 0.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ Gold spot (XAUUSD) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ Gold spot (XAUUSD)

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ระดับความเสี่ยง

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

5 : เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80 % ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	13 กันยายน 2565 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี
	(โดยไมต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นางสาวมยุรา อินทนาสาร	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นายวรุณ บุญรำลึกถนอม	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาออปชั่นซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC



การซื้อขายหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันที่ทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO ระหว่างวันที่ 1 – 9 กันยายน 2565	วันที่ทำการขายคืน: 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	ระยะเวลาการรับเงินค่างขายคืน:
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่ทำการขายคืน (ปัจจุบัน ณ วันครบอายุโครงการบริษัทจัดการจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ)

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม รวม VAT)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.59
รวมค่าใช้จ่าย	2.79	0.65

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชวนเสนอขายหน่วยลงทุน 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	52.25	เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	19.00
ตราสารหนี้	28.00	เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	19.00
หุ้น	19.00	หุ้นของบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	19.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Option)	0.75	เงินฝาก ธ. Bank of China (BOC) - จีน	14.25
		ตราสารหนี้ The Saudi National Bank, Singapore Branch	14.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*		
	ประเทศ	% NAV
	กาตาร์	38.50
	ไทย	19.44
	จีน	14.41
	สิงคโปร์	14.15
	มาเลเซีย	14.15

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนค่าตัวลงทุน

ตราสารที่กองทุนค่าตัวลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสาร ต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH International)	19.00%	1.40%	19.27%
เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	A- (FITCH International)	19.00%	1.20%	19.23%
เงินฝาก ธ. Bank of China (BOC) - จีน	A (FITCH International)	14.25%	1.10%	14.41%
ตราสารหนี้ The Saudi National Bank, Singapore Branch	A- (FITCH International)	14.00%	1.10%	14.15%
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	A3 (Moody's)	14.00%	1.10%	14.15%
หุ้นของบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	19.00%	2.30%	19.44%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		99.25%	1.40%	100.65%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)*				-0.65%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี				100.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิง เป็น ทองคำ (XAUUSD)		0.75%		

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนใดต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ
- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่ประมาณการไว้
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) แล้ว แต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ
- * ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น (Option) (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

1. สินทรัพย์อ้างอิง คือ ราคาทองคำ Gold spot (XAUUSD) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)
2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง = [ค่าสัมบูรณ์ของ(ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1] x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
3. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน = อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง/ อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา
4. PR คือ อัตราส่วนรวม (Participation Rate) ของสินทรัพย์อ้างอิงจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น = 50%
5. Rebate Rate = 0.25%
6. Knock out level = 10%

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่น

วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง คือ วันที่กองทุนพิจารณาระดับของสินทรัพย์อ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น โดยจะสิ้นสุดประมาณ 5 - 10 วันก่อนวันครบอายุกองทุน

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

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $\geq -10\%$ แต่ $\leq 10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาสัญญาออปชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $< -10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของสินทรัพย์อ้างอิง ตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $< -10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก) หรือ	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น = (Rebate Rate x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

3) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 10% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ	
4) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของสินทรัพย์อ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 10% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก)	

ในการพิจารณาว่าเราเงินโอนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการ

ตัวอย่างการได้รับเงินคืนและผลตอบแทนจากการลงทุน

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ (ประมาณ 1 ปี)	เงินคืนและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	99.25%	ประมาณ 1.25%	100.50%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ			0.50%
เงินคืนและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่น	0.75%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นปรากฏตามตารางด้านล่าง	

- ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ดังนี้

	ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	ระดับต่ำสุดของสินทรัพย์อ้างอิงระหว่างอายุโครงการ	ระดับสูงสุดของสินทรัพย์อ้างอิงระหว่างอายุโครงการ	ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ 1	1,000	≥ 900	$\leq 1,100$	1,050
กรณีที่ 2				
1)	1,000	≥ 900	$\leq 1,100$	800
2)	1,000	< 900	$\leq 1,100$	ไม่นำมาพิจารณา
3)	1,000	≥ 900	$\leq 1,100$	1,160
4)	1,000	≥ 900	$> 1,100$	ไม่นำมาพิจารณา

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

	อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

กรณีที่ 1 ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $\geq -10\%$ แต่ $\leq 10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินคืน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินคืนและ ผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออพชั่น	
1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่น 21,500 บาท (คิดเป็น 2.15 % ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $(1,050/1,000) - 1 = 0.05$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $30/35=0.86$ 3. ผลตอบแทน $(50\% \times 0.05 \times 1,000,000) \times 0.86 = 21,500$ บาท	$1,000,000 + 21,500 = 1,021,500$ บาท (คิดเป็น 2.15% ต่อปี)
1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออพชั่น 28,500 บาท (คิดเป็น 2.85% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $(1,050/1,000) - 1 = 0.05$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $40/35 = 1.14$	$1,000,000 + 28,500 = 1,028,500$ บาท (คิดเป็น 2.85% ต่อปี)

		3. ผลตอบแทน (50% x 0.05 x 1,000,000) x 1.14 = 28,500บาท	
--	--	---------------------------------------------------------------	--

กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง < -10% หรือ > 10% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญาดังนี้

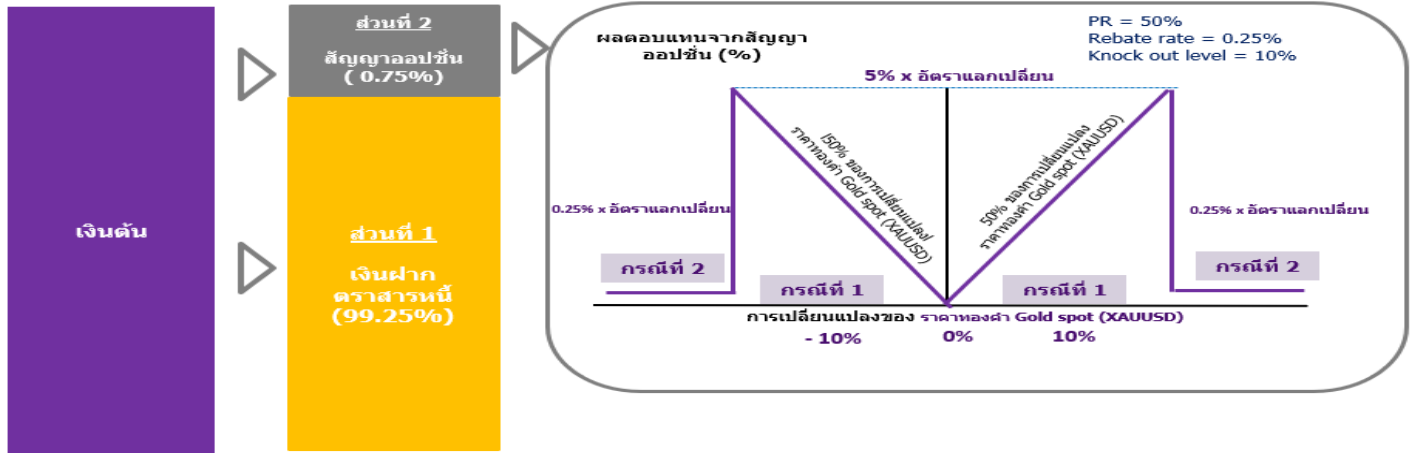
- 1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง < -10% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ
- 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของสินทรัพย์อ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง < -10% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ
- 3) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 10% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ
- 4) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของสินทรัพย์อ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 10% ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและ ผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออปชั่น	
2.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น 2,150 บาท (คิดเป็น 0.215% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35=0.86 2. ผลตอบแทนชดเชย (0.25% x 1,000,000) x 0.86 = 2,150 บาท	1,000,000 + 2,150 = 1,002,150 บาท (คิดเป็น 0.215% ต่อปี)
2.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น 2,850 บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35 = 1.14 2. ผลตอบแทนชดเชย (0.25% x 1,000,000) x 1.14 = 2,850 บาท	1,000,000 + 2,850 = 1,002,850 บาท (คิดเป็น 0.285% ต่อปี)

สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น

กรณีที่	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงื่อนไขและผลตอบแทน	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญาออปชั่น (บาท)	รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุโครงการ (บาท)
1	1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $\geq -10\%$ แต่ $\leq 10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	1,000,000	21,500 (คิดเป็น 2.15% ต่อปี)	1,021,500 (คิดเป็น 2.15% ต่อปี)
	1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	ผลตอบแทน : (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	1,000,000	28,500 (คิดเป็น 2.85% ต่อปี)	1,028,500 (คิดเป็น 2.85% ต่อปี)

โครงสร้างการลงทุน



เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน

กองทุนสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาออปชั่นไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทน อาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อสินทรัพย์อ้างอิง ดังต่อไปนี้:

1. การยกเลิกการประกาศราคาสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อย่าง
2. ไม่สามารถประกาศราคาสินทรัพย์อ้างอิงอย่างเป็นทางการได้
3. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาออปชั่นหรือกองทุน
4. มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาออปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิงได้ โดยผู้ออก สัญญาออปชั่น ได้ให้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาออปชั่นยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้
 - a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ชกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือ สินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและผู้ผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออปชั่นนั้น หรือ
 - b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน
5. คู่สัญญาออปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง

ราคาทองคำ Gold spot (XAUUSD) คือ ราคาทองคำต่อ 1 ทROY ออนซ์ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยราคาทองคำที่สัญญาออปชั่น อ้างอิงจะใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg หน้า BFIX (<https://www.bloomberg.com/quote/XAUUSD:CUR>) ณ เวลา 15.00 น. ตามเวลาของกรุงโตเกียว ประเทศญี่ปุ่น (BFIX Zone Tokyo 3.00 PM)

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ Gold spot (XAUUSD) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



* ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 25 สิงหาคม 2560 – 24 สิงหาคม 2565
 ** ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอื่น

-

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้น ใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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 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

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Double Structured Complex Return 1YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย SCB Double Structured Complex Return 1YA Not for Retail Investors (SCBDSHARC1YA)

Tentative IPO : 1– 9 กันยายน 2565

เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBDSHARC1YA

นโยบายการลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 99.00 - 99.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 0.50 – 1.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ Gold spot (XAUUSD) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ Gold spot (XAUUSD)

ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

- ❖ ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- ❖ ส่วนการลงทุนที่เหลือในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาออปชั่น จะไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ขนาดกองทุน

ขั้นต่ำ 500 ล้านบาท สูงสุด 2,000 ล้านบาท

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 5 – กองทุนรวมผสม (Complex Product)

การซื้อขายหน่วยลงทุน

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



จุดเด่น SCBDSHARC1YA



- สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป พร้อมโอกาสรับผลตอบแทนชดเชยใกล้เคียงอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก



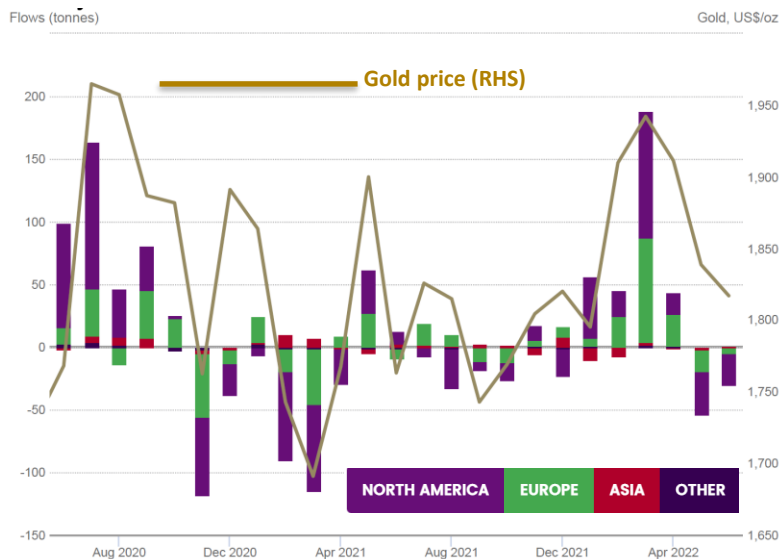
- โอกาสสร้างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ **XAUUSD** ซึ่งมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นในภาวะเงินเฟ้อ
- อายุโครงการเพียง **1ปี** ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้



คาดการณ์ทองคำยังผันผวนตามปัจจัยการลงทุนที่เปลี่ยนแปลง

Monthly Flows to Gold ETF (in tonnes)



เม็ดเงินลงทุนไหลเข้า ETF ทองคำ อย่างมากในเดือน มี.ค.2565 เนื่องจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ (สงครามรัสเซีย-ยูเครน) และความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ

ช่วงเดือน พ.ค.-มิ.ย. Flow ไหลออก ด้วยแรงกดดันจากดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นและการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ

- อัตราดอกเบี้ยขาขึ้น
- การแข็งค่าของ USD



- ภาวะเงินเฟ้อสูง
- ทองคำช่วยกระจายความเสี่ยงในการจัดพอร์ตลงทุน

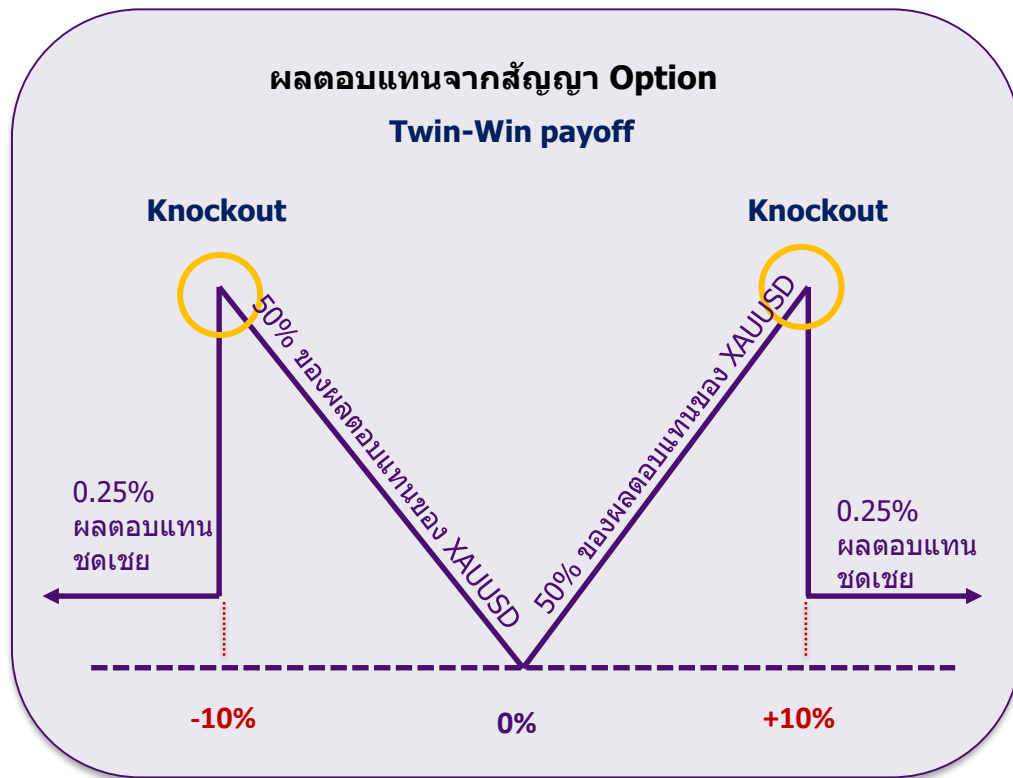
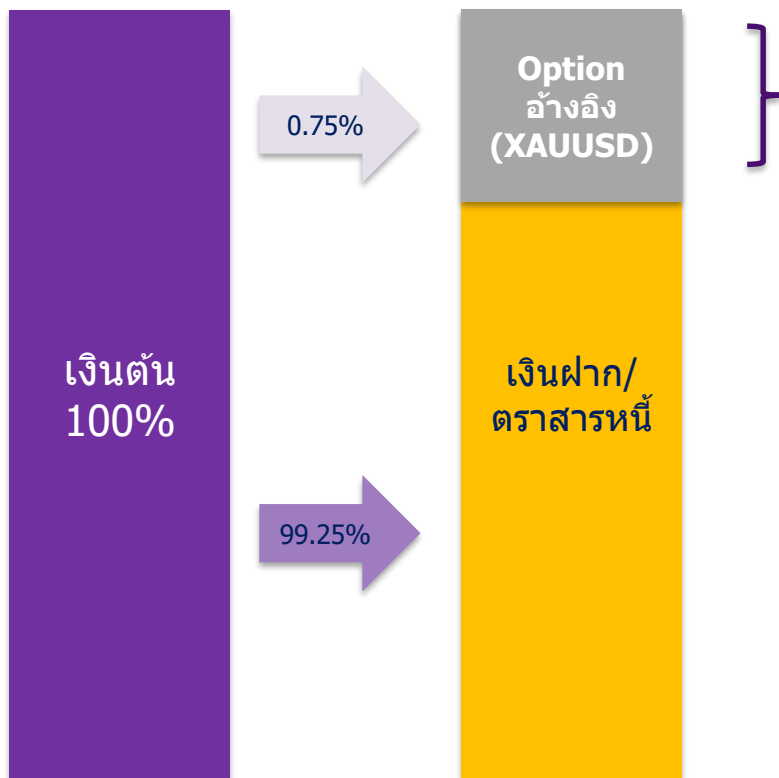
Median Return หลัง FED ขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรก



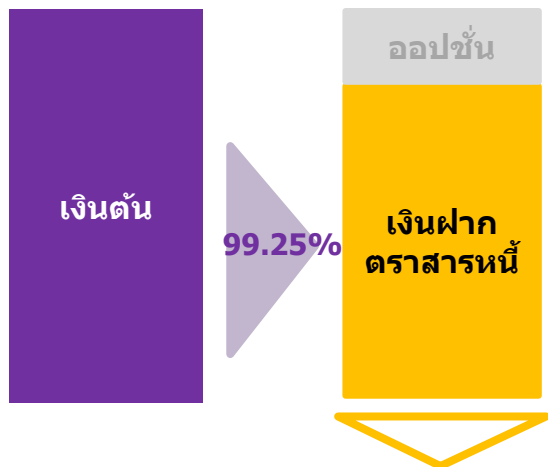
- ทองคำมักกลับมา Outperform หลังขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกไปแล้ว 6 เดือนถึง 1 ปี
- จากข้อมูลในอดีตพบว่า ราคาทองคำมักให้ผลตอบแทนเป็นบวกในช่วงระหว่างเกิดและหลังเกิด Recession ในสหรัฐฯ

Data as of 30 June 2022; Source: World Gold Council

ลักษณะการลงทุนของกองทุน SCBDSHARC1YA



ส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนช่วยลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น*



- ❖ นำเงินต้นประมาณ 99.25% ของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ย มีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้*
- ❖ เลือกลงทุนในตราสารคุณภาพดี ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ (default risk)

ตัวอย่าง
พอร์ตการลงทุน
ส่วนตราสารหนี้
และเงินฝาก**

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจัดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสาร ต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH International)	19.00%	1.40%	19.27%
เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	A- (FITCH International)	19.00%	1.20%	19.23%
เงินฝาก ธ. Bank of China (BOC) - จีน	A (FITCH International)	14.25%	1.10%	14.41%
ตราสารหนี้ The Saudi National Bank, Singapore Branch -	A- (FITCH International)	14.00%	1.10%	14.15%
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	A3 (Moody's)	14.00%	1.10%	14.15%
หุ้นกู้ของบริษัท ทูร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	19.00%	2.30%	19.44%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		99.25%	1.40%	100.65%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)*				0.65%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี				100.00%

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

** พอร์ตการลงทุนที่แสดงเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น พอร์ตลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 1 ปี

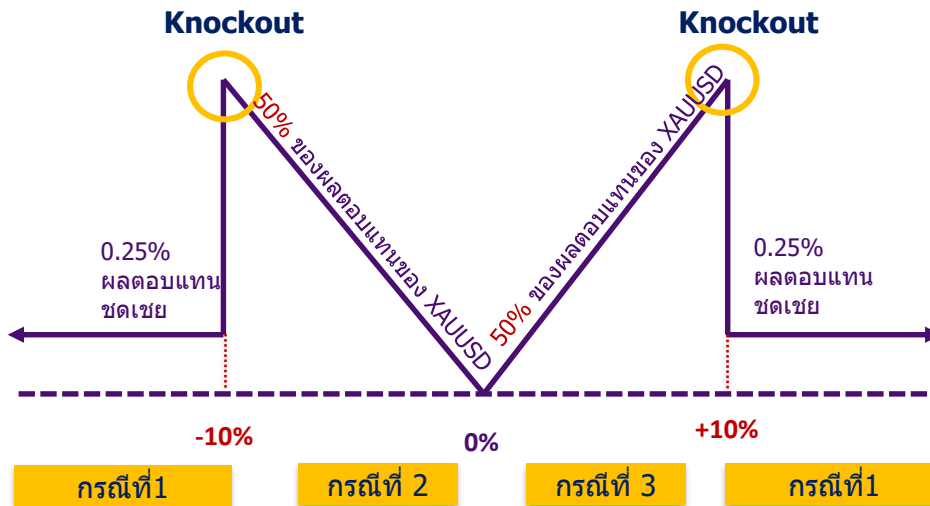


ส่วนที่ 2:

ลงทุนในสัญญาออพชั่น ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ XAUUSD (gold spot) ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ twin - win เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน

ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น

Twin-Win payoff



รายละเอียดสัญญาออพชั่น

สินทรัพย์อ้างอิง	XAUUSD
กรอบสูงสุดของดัชนีอ้างอิง (Trigger Price)	-10,+10%
Participation Rate (ตัวคูณร่วม)	50%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	5%
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%
Rebate (ผลตอบแทนชดเชย)	0.25%

- Knock-out คือ เหตุการณ์ที่ราคาสินทรัพย์ ณ วันทำการใดทำการหนึ่ง ระหว่างอายุสัญญาปรับเพิ่มขึ้นหรือลดลงมากกว่า 10% เมื่อเทียบกับราคาสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา
- ราคาสินทรัพย์อ้างอิงจะใช้ราคา ณ เวลา 15:00น. ตามเวลาของโตเกียวประเทศญี่ปุ่น

ผลตอบแทนคาดการณ์ของกองทุน SCBDSHARC1YA

	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ณ ทำการวันใดวันหนึ่งตลอดอายุสัญญาออกปชั่น ปรับลดลงมากกว่า -10% หรือ เพิ่มขึ้นมากกว่า +10% เมื่อเทียบกับราคาหลักทรัพย์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนชดเชย 0.25%
กรณีที่ 2	ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา ไม่เปลี่ยนแปลง หรือ ปรับเพิ่มไม่เกิน +10% เมื่อเทียบกับราคาหลักทรัพย์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากสัญญาออกปชั่น
กรณีที่ 3	ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณา ปรับลดลงไม่เกิน -10% เมื่อเทียบกับราคาหลักทรัพย์ ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน + ผลตอบแทนจากสัญญาออกปชั่น

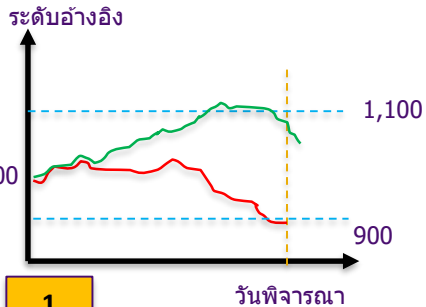
ผลตอบแทนจากสัญญาออกปชั่น = Participation Rate (ตัวคุณร่วม)*ค่าการเปลี่ยนแปลงของ
ราคาหลักทรัพย์อ้างอิง*เงินต้น และปรับด้วยการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ตัวอย่าง การคิดผลตอบแทนกองทุน SCBDSHARC1YA

สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- ไม่มีการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB

การจ่ายผลตอบแทนรวมของกองทุน ในกรณีต่างๆ



ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับขึ้นหรือลดลง เกินกรอบ -10%, +10% = knock out

ผลตอบแทน จากออปชั่น = 0%

ผลตอบแทนชดเชย = 0.25% ของ เงินลงทุน

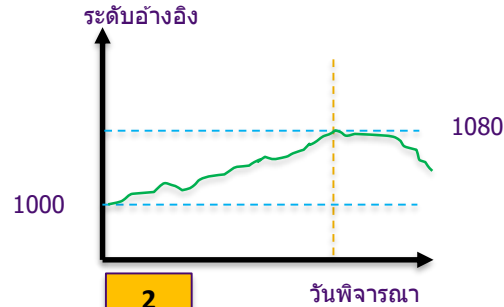
ผลตอบแทนรวม = เงินต้น + ผลตอบแทนชดเชย

= 1,000,000 + 2,500 บาท

= 1,002,500 บาท

กรณี : Knockout มีผลตอบแทนชดเชย คือ 0.25% ของเงินลงทุน

Knockout ก่อนวันพิจารณา



ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้น ≤ +10%

ผลตอบแทน จากออปชั่น = 50% × (1,080/1,000 - 1) × 1,000,000

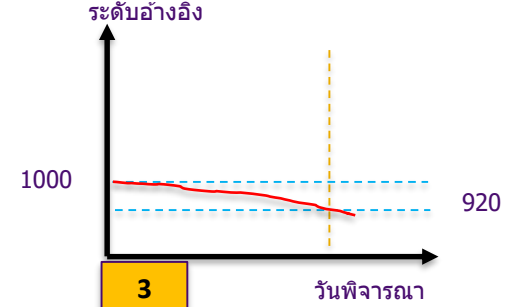
= 0.04 × 1,000,000 บาท

= 40,000 บาท

ผลตอบแทนรวม = เงินต้น + ผลตอบแทน จากออปชั่น

= 1,000,000 บาท + 40,000บาท

= 1,040,000 บาท



ราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลง < -10%

ผลตอบแทน จากออปชั่น = 50% × (920/1,000-1) × 1,000,000

= 0.04 × 1,000,000 บาท

= 40,000 บาท

ผลตอบแทนรวม = เงินต้น + ผลตอบแทน จากออปชั่น

= 1,000,000 บาท + 40,000บาท

= 1,040,000 บาท

ตัวอย่าง การคิดผลตอบแทนกองทุน SCBDSHARC1YA

สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- **ไม่มีการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB**
- ราคาสิทธิบัตร ณ วันเริ่มต้นสัญญา คือ 1,000.00
- ตราสารหนี้ ไม่เกิดการ Default

กรอบของผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ

กรณี	สมมติ ราคาสิทธิบัตร อ้างอิง	% การเปลี่ยนแปลง ของ ราคาสิทธิบัตรอ้างอิง	ผลตอบแทน จาก ออกไปขึ้น	เงินต้น รวม ผลตอบแทนจาก สัญญาออกไปขึ้น
ผลตอบแทนสูงสุด (Maximum Return)	1,100	+ 10%	$= 50\% \times (1,100 / 1,000 - 1) \times 1,000,000$ = 50,000 บาท	1,050,000
	900	- 10%	$= 50\% \times (900 / 1,000 - 1) \times 1,000,000$ = 50,000 บาท	1,050,000
ผลตอบแทนน้อยสุด (Minimum Return)	1,000	0%	$= 50\% \times (1,000 / 1,000 - 1) \times 1,000,000$ = 0 บาท	1,000,000
Knockout Event (ได้รับ rebate)	x > 1,100 ปรับเพิ่มขึ้น มากกว่า +10% x < 900 ปรับลดลง มากกว่า -10%		ได้รับผลตอบแทนชดเชย 0.25% ของเงินลงทุน $= 0.25\% \times 1,000,000$ = 2,500 บาท	1,002,500

x หมายถึง ราคาสิทธิบัตรอ้างอิง ณ วันทำการใดวันทำการหนึ่ง

ตัวอย่าง การคิดผลตอบแทนกองทุน SCBDSHARC1YA

สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- มีการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ดังนี้

กรณีราคาอ้างอิงขยับอยู่ในกรอบไม่เกิน $\pm 10\%$

	USD/THB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	USD/THB ณ วันที่พิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

กรณี ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
 $30/35 = 0.86$

การเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง
 $(1,080/1,000) - 1 = 0.08$

ผลตอบแทน $(50\% \times 0.08) \times 0.86 \times 1,000,000$

= 34,400 บาท

ผลตอบแทนรวมเงินต้น + ดอกเบี้ย + ออปชั่น

= 1,034,400 บาท

กรณี ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
 $40/35 = 1.14$

การเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง
 $(1,080/1,000) - 1 = 0.08$

ผลตอบแทน $(50\% \times 0.08) \times 1.14 \times 1,000,000$

= 45,600 บาท

ผลตอบแทนรวมเงินต้น + ดอกเบี้ย + ออปชั่น

= 1,045,600 บาท

ดัชนีอ้างอิงเปลี่ยนแปลง +/- 8%

#อยู่ในกรอบ +/- 10%

จึงใช้ PR(ตัวคุณร่วม) = 50%
 ในการคำนวณ พร้อมกับ
 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง

ตัวอย่าง การคิดผลตอบแทนกองทุน SCBDSHARC1YA

สมมติฐาน

- เงินลงทุน 1,000,000 บาท
- มีการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ดังนี้

กรณีราคาอ้างอิงขยับเกินกรอบ (Knock-out)

	USD/THB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	USD/THB ณ วันที่พิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

กรณี ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
 $30/35 = 0.86$

การเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง
 $(1,150/1,000) - 1 = 0.15$ #Knockout

ผลตอบแทนชดเชย $0.25\% \times 0.86 \times 1,000,000$

= 2,150 บาท

ผลตอบแทนรวมเงินต้น + ดอกเบี้ย + ออปชั่น

= 1,002,150 บาท

กรณี ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
 $40/35 = 1.14$

การเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง
 $(1,150/1,000) - 1 = 0.15$ #Knockout

ผลตอบแทนชดเชย $0.25\% \times 1.14 \times 1,000,000$

= 2,850 บาท

ผลตอบแทนรวมเงินต้น + ดอกเบี้ย + ออปชั่น

= 1,002,850 บาท

Knockout เพราะดัชนีอ้างอิง
 ขยับเกิน +/- 10%

จึงใช้ ผลตอบแทนชดเชย = 0.25%

ทิศทางค่าเงินบาท (USDTHB)

มุมมองค่าเงินบาทของ EIC ในระยะต่อไป

- ในระยะสั้น เงินบาทจะยังเผชิญแรงกดดันด้านอ่อนค่าเช่นเดียวกับสกุลเงินอื่นในภูมิภาค โดยคาดว่าค่าเงินบาทจะอยู่ในช่วง 35.5-36.5 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจาก
 - 1) การเร่งดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดของ Fed ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Rate differential) ระหว่าง US และประเทศต่าง ๆ ปรับสูงขึ้นต่อเนื่อง
 - 2) ความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอยของโลก และสงครามรัสเซียที่กระทบกลุ่มยุโรปรุนแรง ส่งผลให้นักลงทุนปิดรับความเสี่ยงและเข้าถือสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น
 - 3) ดุลบัญชีเดินสะพัดไทยที่จะยังขาดดุลอยู่ในไตรมาสที่ 3 จากราคาพลังงานที่สูง ส่งผลให้มูลค่าการนำเข้าปรับสูงขึ้น นอกจากนี้ เงินเฟ้อที่ปรับสูงขึ้นขณะที่เศรษฐกิจไทยยังไม่ฟื้นตัวมากนักถือเป็นอีกปัจจัยที่กดดันค่าเงินบาท

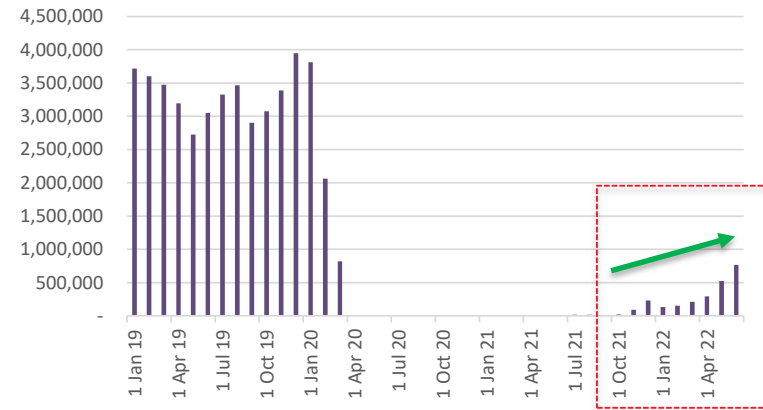
ทั้งนี้เงินบาทจะไม่อ่อนค่าอีกมากนัก เนื่องจากนักลงทุนได้ price-in ความเสี่ยงภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอยไปมากแล้ว อีกทั้ง ธนาคารแห่งประเทศไทยยังดูแลความผันของบาทผ่านการใช้เงินทุนสำรอง

ทั้งนี้ค่าเงินบาทในช่วงไตรมาส 4 มีแนวโน้มกลับมาแข็งค่าขึ้นในกรอบ 35-36 ต่อดอลลาร์สหรัฐจาก

- 1) เศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีหลังมีแนวโน้มปรับดีขึ้น ซึ่งจะช่วยกระตุ้น Portfolio flow จากนักลงทุนต่างชาติ
- 2) ดุลบัญชีเดินสะพัดมีแนวโน้มกลับมาเกินดุล จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่จะเพิ่มขึ้น ประกอบกับราคาน้ำมันและค่าระวางเรือที่มีแนวโน้มลดลง
- 3) การปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของ Fed มีแนวโน้มช้าลงในไตรมาสที่ 4

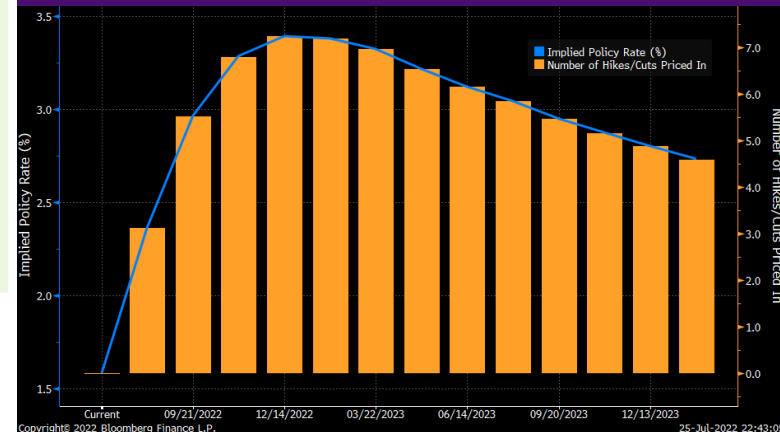
Source: SCB EIC (July 2022)

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง



Data as of 30 June 2022; Source: Bloomberg

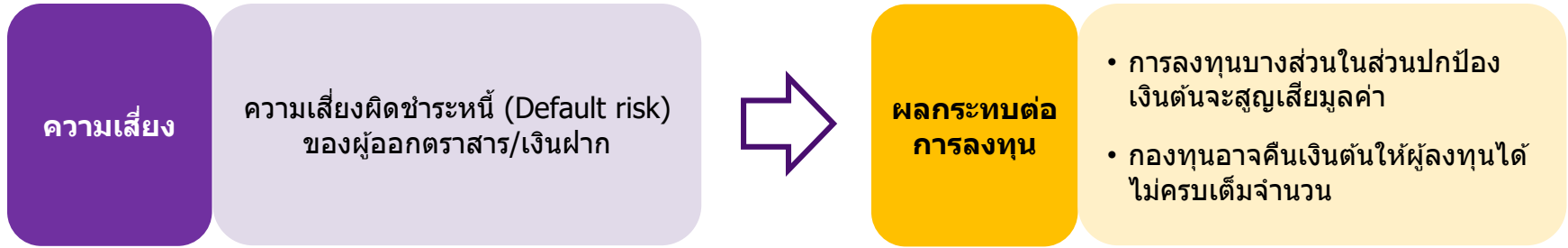
อัตราการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed มีแนวโน้มชะลอลงใน 4Q65



Data as of 25 July 2022; Source: Bloomberg

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBSHARC1YA

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	24.25
รวม	99.25

ดอกเบี้ย 1.19%

วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	25.9
รวม	100.9

ผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	24.25
รวม	99.25

Bond 4 ผิดชำระหนี้

ดอกเบี้ย จะได้น้อยกว่า 1.19%

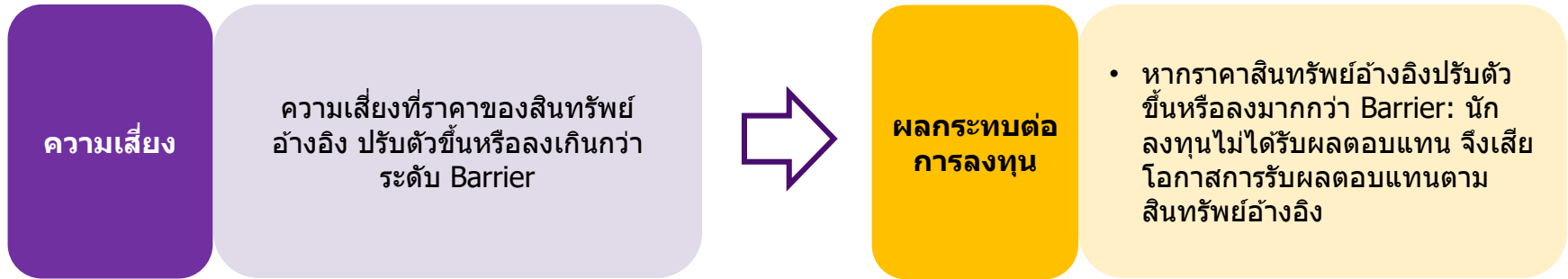
- ดอกเบี้ยที่ลดลงของตราสารที่ผิดชำระหนี้

วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	24.25
รวม	75

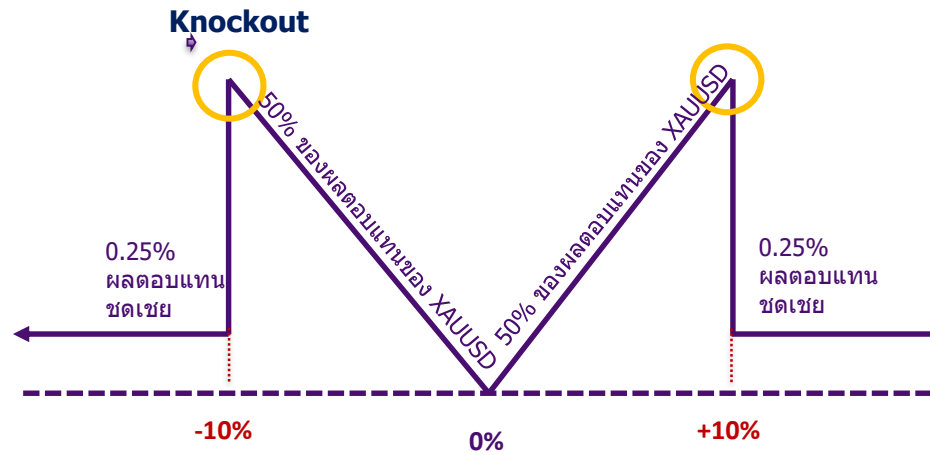
ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBDSHARC1YA

เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในสัญญาออพชั่น ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ XAUUSD (gold spot) ที่มีลักษณะการจ่ายผลตอบแทนแบบ twin-win เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน



ตัวอย่าง

ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น
Twin-Win payoff



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

ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนเป็นอย่างดีแล้วว่า กองทุนจะลงทุนดังนี้

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 99.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยกองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate risk) ทั้งจำนวน

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

กองทุนจะลงทุนประมาณร้อยละ 0.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาทองคำ Gold spot (XAUUSD) โดยผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นขึ้นอยู่กับระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เมื่อเทียบกับระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญาโดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนดังนี้

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $\geq -10\%$ แต่ $\leq 10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น <u>ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น</u> = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาสัญญาออปชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $< -10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของสินทรัพย์อ้างอิง ตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $< -10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก) หรือ 3) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 4) ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันทำการใดทำการหนึ่งของสินทรัพย์อ้างอิงตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 10\%$ ของระดับสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก)	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น <u>ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น</u> = (Rebate Rate x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงทุกสิ้นวันทำการของสินทรัพย์อ้างอิง

กองทุนรวมนี้มีอายุโครงการประมาณ 1 ปี ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องถือจนครบอายุโครงการจึงจะสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)