

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

บลจ. ไทยพาณิชย์  
SCB



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
ไทยพาณิชย์ จำกัด  
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :  
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ ต่างประเทศ 6MK7

SCB Foreign Fixed Income Fund 6MK7

(SCBFF6MK7)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 6 เดือนได้

ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่งที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและหรือรัฐวิสาหกิจและหรือสถาบันการเงินและหรือภาคเอกชนรวมถึงตราสารหนี้อื่นใดที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือเงินฝากต่างประเทศและมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีมากกว่าหรือเท่ากับกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลือจากการลงทุน บริษัทจัดการอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือเงินฝาก และ/หรือบัตรเงินฝากทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ รวมถึงอาจมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์อื่นหรือทรัพย์สินอื่น และ/หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีการอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

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

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่านั้นได้
- ผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนครบอายุโครงการ ประมาณ 6 เดือน
- ผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจและรับความเสี่ยงด้านเครดิตได้

### กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูงหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนครบอายุโครงการ ประมาณ 6 เดือน



### ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีนและกาดาร์ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



### ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

#### ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม National credit rating scale

ต่ำ

สูง

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

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International credit rating scale

ต่ำ

สูง

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

#### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน

ต่ำ

สูง

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

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

ต่ำ

สูง

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

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx

ต่ำ

สูง

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

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม

ต่ำ

สูง

|             |        |        |        |       |
|-------------|--------|--------|--------|-------|
| $\leq 10\%$ | 10-20% | 20-50% | 50-80% | > 80% |
|-------------|--------|--------|--------|-------|

\*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.scbam.com](http://www.scbam.com)



## ค่าธรรมเนียม

**\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ**

**ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \***

**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ในครั้งแรก)**

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง % ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ในครั้งแรก



**ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)**

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

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



## ผลการดำเนินงานในอดีต

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

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Miscellaneous



## ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล  
ผู้ดูแลผลประโยชน์  
วันที่จดทะเบียน  
อายุโครงการ

ไม่มี

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

18 ธันวาคม 2561

ประมาณ 6 เดือน (โดยไม่ต่ำกว่า 5 เดือน และไม่เกิน 7 เดือน )

ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน

**วันทำการซื้อ** : เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO ระหว่าง

วันที่ 12 – 17 ธันวาคม 2561

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 10,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด

**วันทำการขายคืน** : รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ณ วันครบอายุโครงการ

มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

**ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน** : ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันทำการขายคืน  
(ปัจจุบัน ณ วันครบอายุโครงการ  
บริษัทจัดการจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมด  
ไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสาร  
หนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตลาด  
เงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัท  
จัดการ)

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ :

- [www.scbam.com](http://www.scbam.com) ทุกวันทำการแรกของเดือน

- Call Center 0-2777-7777 กด 0 กด 6

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| รายชื่อ                     | ขอบเขตหน้าที่                                         | วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้ |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------|
| นายยุทธพล วิทย์พานิชกร      | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ<br>กลุ่มจัดการลงทุนตราสารหนี้ | วันที่จดทะเบียนกองทุน      |
| นางสาวกมลรัตน์ ตั้งธนะวัฒน์ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน<br>ตราสารหนี้ต่างประเทศ      | วันที่จดทะเบียนกองทุน      |
| นางสาว สีนินาถ ปอแก้ว       | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการ<br>ลงทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ   | วันที่จดทะเบียนกองทุน      |

| รายชื่อผู้จัดการกองทุน                              | <table><tr><th>รายชื่อ</th><th>ขอบเขตหน้าที่</th><th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</th></tr><tr><td>นายพฤทธิ์ มงคลโกศล</td><td>ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน<br/>ตราสารหนี้ต่างประเทศ</td><td>วันที่จดทะเบียนกองทุน</td></tr></table>                                                                              | รายชื่อ                    | ขอบเขตหน้าที่ | วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้ | นายพฤทธิ์ มงคลโกศล | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน<br>ตราสารหนี้ต่างประเทศ | วันที่จดทะเบียนกองทุน |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|
| รายชื่อ                                             | ขอบเขตหน้าที่                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้ |               |                            |                    |                                                      |                       |
| นายพฤทธิ์ มงคลโกศล                                  | ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการลงทุน<br>ตราสารหนี้ต่างประเทศ                                                                                                                                                                                                                                                           | วันที่จดทะเบียนกองทุน      |               |                            |                    |                                                      |                       |
| ผู้สนับสนุนการขาย<br>หรือรับซื้อคืน                 | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)<br>ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้งขึ้น (ถ้ามี)                                                                                                                                                                                                 |                            |               |                            |                    |                                                      |                       |
| ติดต่อสอบถาม<br>รับหนังสือชี้ชวน<br>ร้องเรียน       | <b>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด</b><br><b>ที่อยู่ :</b> ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาก้า อาคาร 1 ชั้น 7 – 8<br>เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร<br>เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900<br><b>โทรศัพท์ :</b> 0-2777-7777 กด 0 กด 6<br><b>website :</b> www.scbam.com : <b>email :</b> advisory.scbam@scb.co.th |                            |               |                            |                    |                                                      |                       |
| ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ<br>ขัดแย้งทางผลประโยชน์ | สามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ทาง<br>เว็บไซต์ <a href="http://www.scbam.com">www.scbam.com</a>                                                                                                                                                                             |                            |               |                            |                    |                                                      |                       |

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2561 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด
- เพื่อประโยชน์สูงสุดของการบริหารจัดการกองทุนการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุน ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทจัดการแต่เพียงผู้เดียว โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับ/ปฏิเสธที่จะเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนหรือรับ/ปฏิเสธการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยบุคคลที่บริษัทจัดการมี วัตถุประสงค์ที่จะไม่เสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนให้ นั้น รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงพลเมืองสหรัฐอเมริกาผู้มีถิ่นฐานอยู่ในสหรัฐอเมริกา บุคคลซึ่งปกติมีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐอเมริกา รวมถึงกองทรัสต์สินของบุคคลดังกล่าว และบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนซึ่งจัดให้มีขึ้นและดำเนินกิจกรรมในสหรัฐอเมริกา
- ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญา หรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลงหรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ

## คำอธิบายเพิ่มเติม

### ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

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

| ระดับการลงทุน           | TRIS           | Fitch          | Moody's             | S&P            | คำอธิบาย                                                                         |
|-------------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| ระดับที่น่าลงทุน        | AAA            | AAA(tha)       | Aaa                 | AAA            | อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด    |
|                         | AA             | AA(tha)        | Aa                  | AA             | อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด |
|                         | A              | A(tha)         | A                   | A              | ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                                   |
|                         | BBB            | BBB(tha)       | Baa                 | BBB            | ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                               |
| ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน | ต่ำกว่า<br>BBB | ต่ำกว่า<br>BBB | ต่ำกว่า<br>BBB(tha) | ต่ำกว่า<br>BBB | ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                                  |

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

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

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

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ตราสารหนี้หรือตลาดตราสารหนี้ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

**ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)** หากมีเงินลงทุนในต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่น ๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

**ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)**

เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุมเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

## ประมาณการผลตอบแทน

| ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน                               | อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร | สัดส่วนการลงทุน | ประมาณการผลตอบแทน (ต่อปี) |              |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------|
|                                                            |                                             |                 | จากตราสาร*                | จากการลงทุน  |
| บัตรเงินฝาก ธ. China Merchant Bank (CMB) - จีน             | BBB (FITCH)                                 | 17.00%          | 1.75%                     | 0.30%        |
| เงินฝาก ธ. Bank Rakyat Indonesia (BRI) – อินโดนีเซีย       | BBB- (FITCH)                                | 17.00%          | 1.80%                     | 0.31%        |
| เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar (CBQ) – กาตาร์         | A (FITCH)                                   | 15.00%          | 1.72%                     | 0.26%        |
| เงินฝาก ธ. Doha Bank (Doha) – กาตาร์                       | A (FITCH)                                   | 15.00%          | 1.72%                     | 0.26%        |
| เงินฝาก ธ. Al Khaliji Bank (Al Khaliji) – กาตาร์           | A (FITCH)                                   | 14.00%          | 1.75%                     | 0.25%        |
| เงินฝาก ธ. Bank of China (BOC) - จีน                       | A (FITCH)                                   | 12.00%          | 1.85%                     | 0.22%        |
| บัตรเงินฝาก ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) – ไทย         | A- (TRIS)                                   | 5.00%           | 1.65%                     | 0.08%        |
| บัตรเงินฝาก ธ. China Construction Bank (CCB) - จีน         | A (FITCH)                                   | 5.00%           | 1.75%                     | 0.09%        |
| รวม                                                        |                                             |                 |                           | 1.77%        |
| หัก ค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)**                               |                                             |                 |                           | 0.17%        |
| <b>ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 6 เดือน</b> |                                             |                 |                           | <b>1.60%</b> |

หมายเหตุ :

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ
- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- ปัจจุบัน S&P จัดอันดับความน่าเชื่อถือในตราสารหนี้ระยะยาวของประเทศไทยสกุลเงินตราต่างประเทศ และสกุลเงินบาท อยู่ในระดับ BBB / Stable
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) แล้ว แต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

\* ประมาณผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปรับตัวราคาซื้อขายล่วงหน้าของอัตราแลกเปลี่ยนจาก Bloomberg ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2561

\*\* ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน