

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด “กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 1YB ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBTHOR1YB

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมตราสารหนี้/กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

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

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

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

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ระดับความเสี่ยง

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

4 : เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

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

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	10 กรกฎาคม 2567 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี นับแต่วันจดทะเบียน (โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นางสาวมยุรา อินธนาสาร	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นายวรุณ บุญรำลึกถนอม	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญา Interest rate swap (IRS) ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนั้นในช่วงเวลา 1 ปีได้

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.scbam.com

การซื้อขายหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันที่ทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO	วันที่ทำการขายคืน: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ณ วันครบอายุโครงการ
เวลาทำการ: เปิดทำการ ถึง 15.30 น.	การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
SCB EASY APP ถึง 16.00 น.	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่ทำการขายคืนอัตโนมัติ (ปัจจุบันบริษัทจัดการจะนำเงินไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือ กองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ)

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

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

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยมเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้นำเงินเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย รวม VAT)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.21	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
การรับซื้อคืน	3.21	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	3.21	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	3.21	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
การโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*	
ประเภททรัพย์สิน	% NAV	ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก	72.00	เงินฝาก ธ. Deutsche Bank AG - เยอรมนี	19.00
บัตรเครดิตเงินฝาก	28.00	เงินฝาก ธ. Agricultural Bank of China (ABC) - จีน	19.00
		เงินฝาก ธ. China Construction Bank (CCB) - จีน	19.00
		บัตรเครดิตเงินฝาก ธ. China Citic Bank Corporation Ltd.- จีน	18.00
		เงินฝาก ธ. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK - อินโดนีเซีย	15.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*	
ประเทศ	% NAV
จีน	66.00
เยอรมนี	19.00
อินโดนีเซีย	15.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนค่าลงทุน

ตราสารที่กองทุนค่าลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของ ตราสาร/ผู้ออกตราสาร		สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทน จากตราสารต่อปี (THB)
	National Rating	International Rating		
ส่วนที่ 1				
เงินฝาก ธ. Deutsche Bank AG – เยอรมนี		A- (FITCH)	19.00%	2.70%
เงินฝาก ธ. Agricultural Bank of China (ABC) - จีน		A (FITCH)	19.00%	3.00%
เงินฝาก ธ. China Construction Bank (CCB) - จีน		A (FITCH)	19.00%	2.90%
บัตรเงินฝาก ธ. China Citic Bank Corporation Ltd.- จีน		BBB+ (FITCH)	18.00%	3.05%
เงินฝาก ธ. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK - อินโดนีเซีย		BBB (FITCH)	15.00%	3.05%
บัตรเงินฝาก ธ. China Merchants Bank - จีน		A- (FITCH)	10.00%	2.90%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)			100.00%	2.93%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ (ต่อปี)*				0.53%
ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี				2.40%**
ส่วนที่ 2				
สัญญา Interest rate swap (IRS) โดยอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย THOR				ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกับคู่สัญญา IRS ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ
- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) แล้ว แต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ
- * ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

นอกจากนี้กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

** บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิอาจเปลี่ยนแปลงผลตอบแทนดังกล่าวได้หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง โดยไม่ต่ำกว่าอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ (บริษัทจัดการจะระบุอัตราที่แน่นอนในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet ในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO))

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

อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)
สกุลเงิน	บาท
อายุสัญญา	ประมาณ 1 ปี
การคำนวณผลตอบแทนที่ได้รับแต่ละงวด (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย)	ผลตอบแทน (ต่อปี) ที่ได้รับแต่ละงวด = อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ได้รับจากคู่สัญญา IRS* – อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน
เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR)	3.00%** การกำหนด Cap rate on THOR จะเป็นไปตามสัญญา IRS
งวดการพิจารณาระดับเพดานอัตราดอกเบี้ย อ้างอิง THOR	ทุก 3 เดือน
วันพิจารณาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR	5 วันทำการก่อนหน้างวดการพิจารณาระดับเพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR
วันจ่ายผลตอบแทน	กองทุนจะจ่ายผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ

การคำนวณค่าเฉลี่ยของ ดอกเบี้ยอ้างอิง THOR (Day count Fraction)	จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คือ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงตลาดพันธบัตรซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระยะข้ามคืนระหว่างธนาคาร โดยผู้ลงทุนสามารถดูราคาได้ที่ https://app.bot.or.th/THOR
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	ในกรณีที่เหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้: 1. การยกเลิกการประกาศอัตราดอกเบี้ยที่กองทุนใช้อ้างอิง 2. ไม่สามารถประกาศอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยอ้างอิง สัญญา IRS หรือกองทุน 4. มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้คู่สัญญา IRS ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงได้ โดยคู่สัญญา IRS ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามคู่สัญญา IRS ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้ a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ขกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือ สินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับคู่สัญญา IRS นั้น หรือ b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน 5. คู่สัญญา IRS ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์อาจเปลี่ยนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจาก IRS เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนซึ่งจะเป็นไปตามสัญญาที่กองทุนได้ทำการตกลงร่วมกันกับทางคู่สัญญา IRS ทั้งนี้ จะเป็นไปตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้
ผู้ออกสัญญา	สถาบันการเงินไทยหรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ รวมทั้งนิติบุคคลเฉพาะกิจ ที่มีสถาบันการเงินไทยหรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศเป็นผู้กำกับ

* อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ได้รับจากคู่สัญญา IRS อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด ซึ่งขึ้นอยู่กับข้อตกลงกับคู่สัญญา IRS แต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ (บริษัทจัดการจะระบุอัตราที่แน่นอนในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet ในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO))

** บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลง Cap rate on THOR ตามสภาวะตลาดซึ่งขึ้นอยู่กับคู่สัญญา IRS รวมถึงการปรับขึ้นหรือปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของประเทศไทย ณ ขณะนั้น (บริษัทจัดการจะระบุอัตราที่แน่นอนในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet ในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO))

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าใช้จ่าย) โดยกองทุนจะจ่ายผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ ดังนี้

1. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง คือ อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)
2. ผลตอบแทน (ต่อปี) ที่ได้รับแต่ละงวด = อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ได้รับจากคู่สัญญา IRS – อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน
3. เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR) = 3.00%

ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสูงสุดขึ้นอยู่กับกลไกการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน หากในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน $\geq$ Cap rate on THOR 3.00% ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนขั้นต่ำ 1.75% ต่อปี*

* อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำดังกล่าวเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์อาจเปลี่ยนแปลงอัตราดังกล่าวได้หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง โดยไม่ต่ำกว่าอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ (บริษัทจัดการจะระบุอัตราที่แน่นอนในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet ในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO))

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญา Interest rate swap (IRS) THOR

วันพิจารณาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ในแต่ละงวด คือ 5 วันทำการก่อนวันงวดการพิจารณาระดับเพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุน โดยแบ่งเป็นส่วนที่ 1 และส่วนที่ 2 ดังนี้

ส่วนที่ 1 ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก (ต่อปี) = 2.40%

ส่วนที่ 2

สัญญา Interest rate swap (IRS) โดยอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง คือ อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR) = 2.35%

ผลตอบแทนรวมของกองทุน คำนวณจาก

ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก (ต่อปี) 2.40% + สัญญา IRS 2.35%

= 2.40% + (2.35% – THOR)

= 4.75% - THOR

เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR) = 3.00%

อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ = 1.75% ต่อปี

โดยผลตอบแทนในส่วนที่ 1+2 กองทุนจะจ่ายผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ

ตัวอย่างการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน

1. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝากต่อปี (ส่วนที่ 1) + สัญญา IRS (ส่วนที่ 2)

$$= 2.40\% + (2.35\% - \text{THOR})$$

$$= 4.75\% - \text{THOR}$$

2. ผลตอบแทนตามข้อ 1. x (จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365) x เงินลงทุนเริ่มต้น

สมมติฐานเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท วันเริ่มลงทุน คือ 9 กรกฎาคม 2567

1. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ทอยปรับตัวขึ้นในแต่ละงวดและ 2 งวดสุดท้ายปรับตัวขึ้นเท่ากับ Cap rate 3.00%

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	9 ต.ค. 2567	92	2.50	$4.75 - 2.50 = 2.25$	2.25
2	9 ม.ค. 2568	92	2.75	$4.75 - 2.75 = 2.00$	2.00
3	9 เม.ย. 2568	90	3.00	$4.75 - 3.00 = 1.75$	1.75*
4	9 ก.ค. 2568	91	3.00	$4.75 - 3.00 = 1.75$	1.75*
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี โดยกองทุนจะจ่ายผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ					$(2.25+2.00+1.75+1.75)/4 = 1.94$

*ผลตอบแทนขั้นต่ำที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน $\geq$ Cap rate 3.00%

ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	$2.25\% \times (92/365) \times 1,000,000$	5,671.23
2	$2.00\% \times (92/365) \times 1,000,000$	5,041.10
3	$1.75\% \times (90/365) \times 1,000,000$	4,315.07
4	$1.75\% \times (91/365) \times 1,000,000$	4,363.01
ได้รับผลตอบแทน		19,390.41 (1.94% ต่อปี)

2. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คงที่

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	9 ต.ค. 2567	92	2.50	$4.75 - 2.50 = 2.25$	2.25
2	9 ม.ค. 2568	92	2.50	$4.75 - 2.50 = 2.25$	2.25
3	9 เม.ย. 2568	90	2.50	$4.75 - 2.50 = 2.25$	2.25
4	9 ก.ค. 2568	91	2.50	$4.75 - 2.50 = 2.25$	2.25
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี โดยกองทุนจะจ่ายผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ					$(2.25+2.25+2.25+2.25)/4 = 2.25$

ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	$2.25\% \times (92/365) \times 1,000,000$	5,671.23
2	$2.25\% \times (92/365) \times 1,000,000$	5,671.23
3	$2.25\% \times (90/365) \times 1,000,000$	5,547.95
4	$2.25\% \times (91/365) \times 1,000,000$	5,609.59
ได้รับผลตอบแทนต่อปี		22,500.00 (2.25% ต่อปี)

3. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR มีการปรับตัวลดลงระหว่างอายุสัญญา

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	9 ต.ค. 2567	92	2.50	$4.75 - 2.50 = 2.25$	2.25
2	9 ม.ค. 2568	92	2.25	$4.75 - 2.25 = 2.50$	2.50
3	9 เม.ย. 2568	90	2.00	$4.75 - 2.00 = 2.75$	2.75
4	9 ก.ค. 2568	91	2.00	$4.75 - 2.00 = 2.75$	2.75
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี โดยกองทุนจะจ่ายผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ					$(2.25+2.50+2.75+2.75)/4 = 2.56$

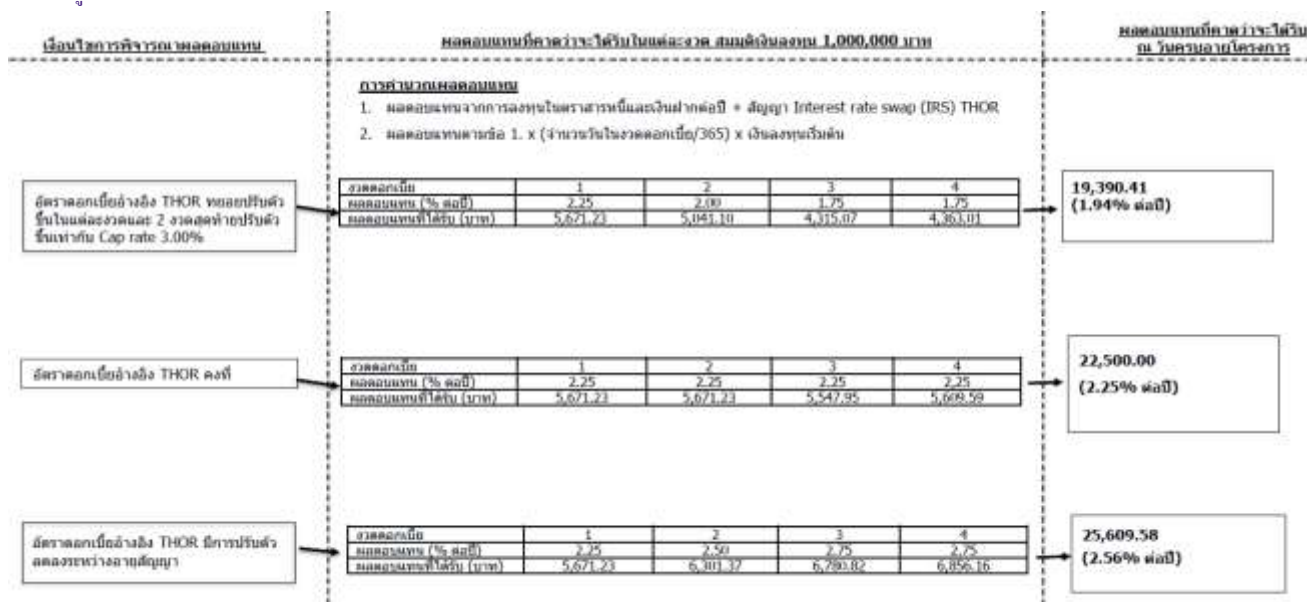
ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	$2.25\% \times (92/365) \times 1,000,000$	5,671.23
2	$2.50\% \times (92/365) \times 1,000,000$	6,301.37
3	$2.75\% \times (90/365) \times 1,000,000$	6,780.82
4	$2.75\% \times (91/365) \times 1,000,000$	6,856.16
ได้รับผลตอบแทนต่อปี		25,609.58 (2.56% ต่อปี)

แผนภาพรูปแบบการจ่ายผลตอบแทน



แผนภาพตัวอย่างรูปแบบการจ่ายผลตอบแทน



แผนภาพตัวอย่างการแลกกระแสเงินสดของสัญญา IRS



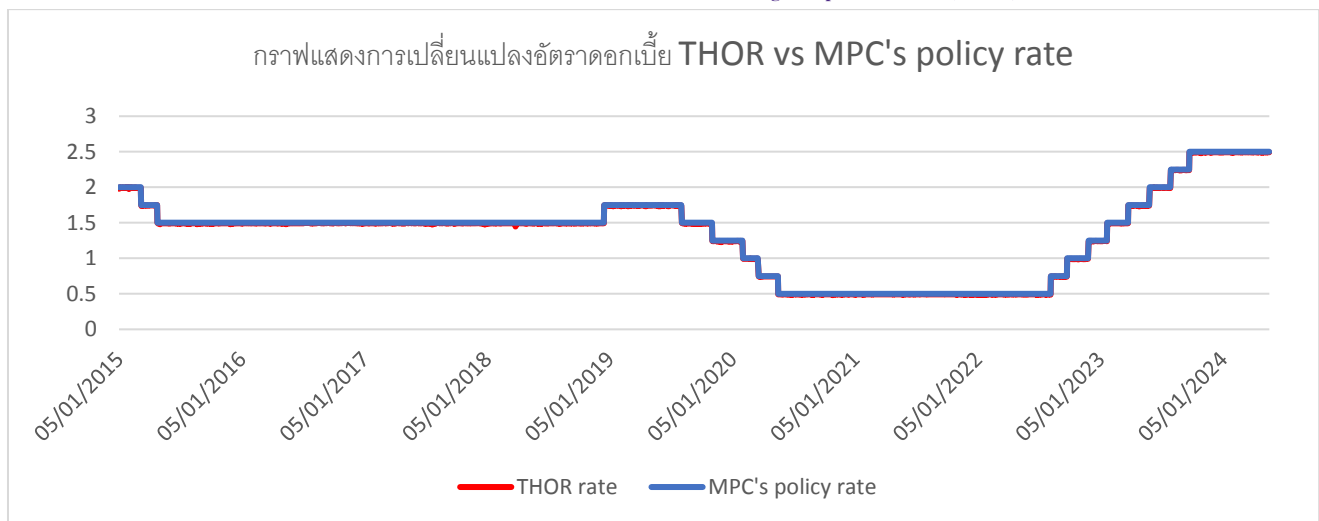
แผนภาพทั้ง 3 แผนภาพข้างต้นอยู่ภายใต้สมมติฐานที่มีภาวะการลงทุนในสถานการณ์ปกติ

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 – 21 มิถุนายน 2567

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)



ที่มา: BOT, ThaiBMA

หมายเหตุ : MPC คือ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (Monetary Policy Committee)

เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีการขยายตัวอยู่ที่ 1.50% yoy โดยเป็นการขยายตัวที่ต่ำกว่าอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 4 ปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 1.70% yoy และต่ำกว่าอัตราการขยายตัวทั้งปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 1.90% แรงกดดันทางเศรษฐกิจมาจากภาคการส่งออกซึ่งได้รับผลกระทบจากการค้าโลกที่ฟื้นตัวช้าและปัจจัยเชิงโครงสร้าง รวมทั้งการใช้จ่ายภาครัฐหดตัวจากพ.ร.บ.งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อ มีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องและอยู่ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปปี 2566 อยู่ที่ 1.20% ซึ่งเป็นผลจากฐานสูงในปีก่อนหน้า รวมทั้งปัจจัยด้านอุปทาน เช่น ราคาอาหารปรับตัวลดลงจากปริมาณผลผลิตที่เข้าสู่ตลาดเป็นจำนวนมากและราคาพลังงานที่ปรับตัวลดลงจากมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจไทยในปี 2567 จะขยายตัวอยู่ในกรอบระหว่าง 2.0-3.0% จาก 2.2-3.2% และคาดการณ์เงินเฟ้อจะขยายตัวอยู่ในกรอบระหว่าง 0.1-1.1% คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับปัจจุบันที่ 2.50% โดยมีมุมมองว่าเป็นระดับที่ยังคงเหมาะสมกับการรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงิน อย่างไรก็ตามกรรมการบางส่วนเห็นควรปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพเศรษฐกิจที่ขยายตัวลดลงและอัตราเงินเฟ้อที่ต่ำลง ในระยะถัดไป บริษัทจัดการมีมุมมองว่าเศรษฐกิจไทยปี 2567 จะยังคงเติบโตอยู่ในระดับต่ำกว่าศักยภาพ นอกจากภาคการท่องเที่ยวที่ส่งสัญญาณฟื้นตัวนั้น ภาคอุตสาหกรรมส่วนอื่นยังคงมีความไม่แน่นอนสูง ทั้งภาคการเกษตรที่พบปัญหาทางสภาวะอากาศไม่เอื้ออำนวยอย่างต่อเนื่อง ปัญหาจากภาคการส่งออกที่ฟื้นตัวช้าจากความอ่อนแอทางเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ เช่น จีน ญี่ปุ่น ยุโรป เป็นต้น รวมทั้งปัจจัยเรื่องสงครามการค้าและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ทางด้านอัตราดอกเบี้ยนโยบายคาดว่าจะปัจจุบันอยู่ในระดับสูงสุดของวัฏจักรดอกเบี้ยรอบนี้และระยะถัดไปคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะมีการทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยได้ 2 ครั้ง ตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3 ปี 2567 เป็นต้นไป ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่คาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะเริ่มมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นกัน

ข้อมูลอื่น

-

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุด ไปจนถึงจุดต่ำสุด ในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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 website: www.scbam.com

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

แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

Complex Fund



ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 1YB ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Inverse Floater THOR Complex Return 1YB Not for Retail Investors (SCBTHOR1YB)

IPO : 2– 9 July 2024

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน



จุดเด่นกองทุน SCBTHOR1YB



ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น*

ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป



โอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในตลาด

จากการทำธุรกรรม Interest Rate Swap (IRS) ที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระยะข้ามคืนระหว่างธนาคาร (THOR) มีรูปแบบการจ่ายผลตอบแทนแบบลอยตัวสวนทางกับอัตราดอกเบี้ยที่อ้างอิง



อายุโครงการเพียง 1 ปี

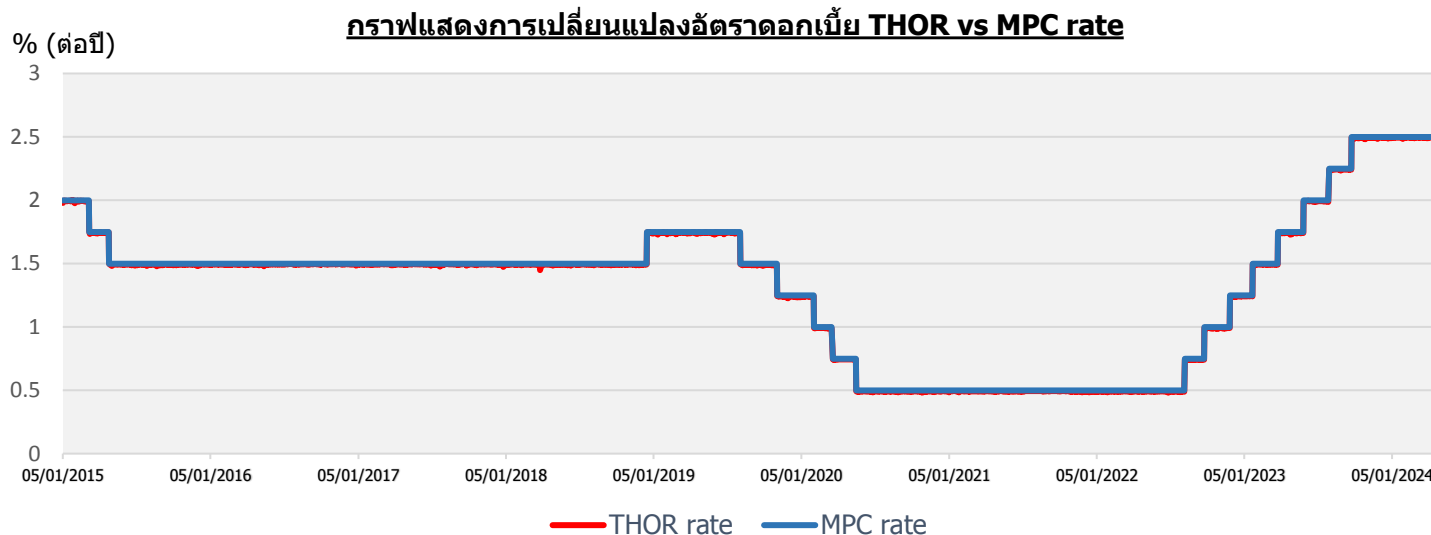
ช่วยลดความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องได้

*กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้





ทำความรู้จักกับ THOR

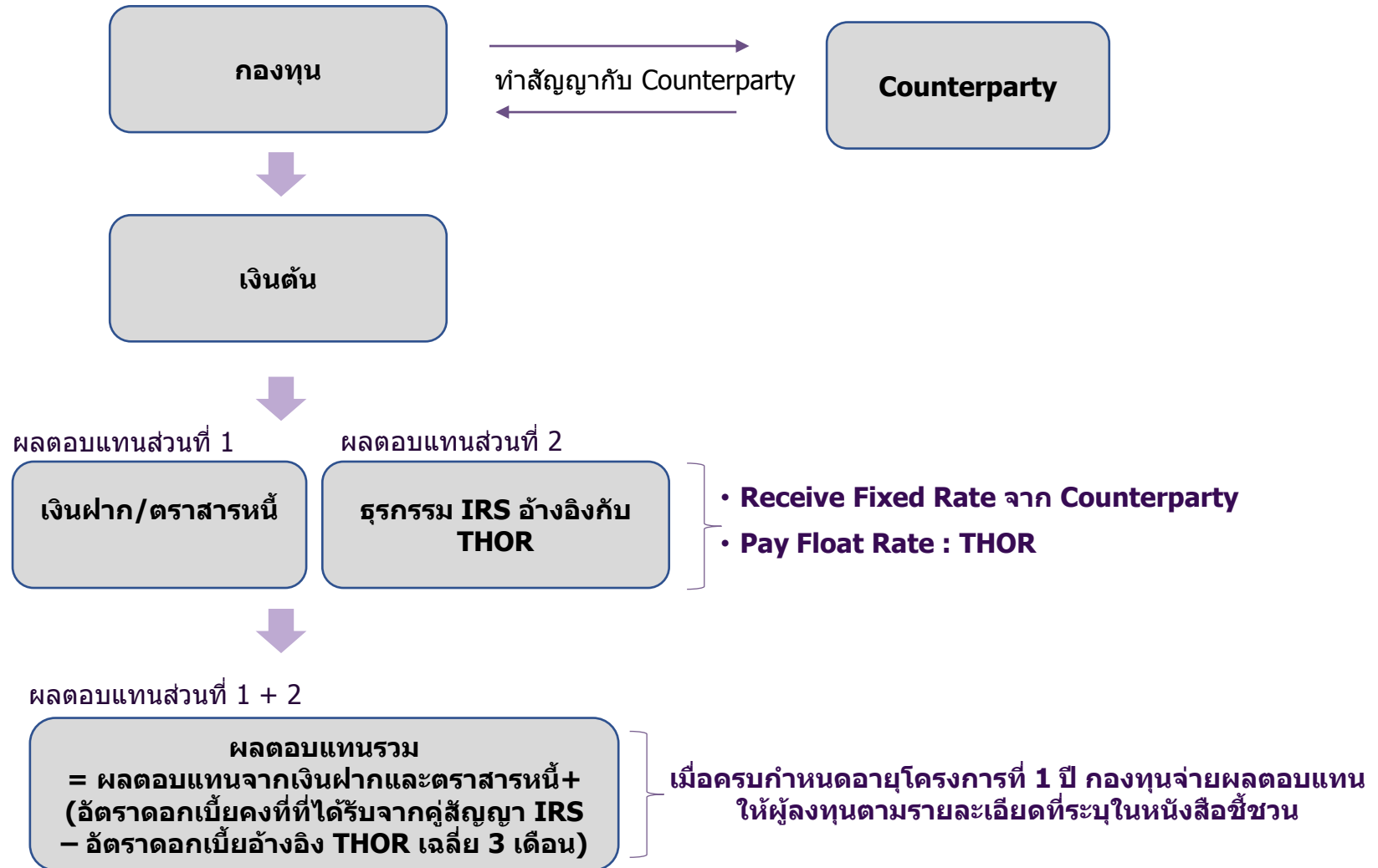


- ❖ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง Thai Overnight Repurchase Rate (THOR) คือ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระยะข้ามคืนระหว่างธนาคาร
- ❖ ธนาคารแห่งประเทศไทยเริ่มให้มีการใช้อัตราดอกเบี้ย THOR ในปี 2563 โดยการเคลื่อนไหวจะสอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) หรือ MPC rate
- ❖ อัตราดอกเบี้ย THOR จะมีการประกาศรายวันบนเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย และ ThaiBMA ทุกวันทำการเวลาประมาณ 17.00น.

ที่มา: BOT, ThaiBMA



ลักษณะการลงทุนของกองทุน SCBTHOR1YB



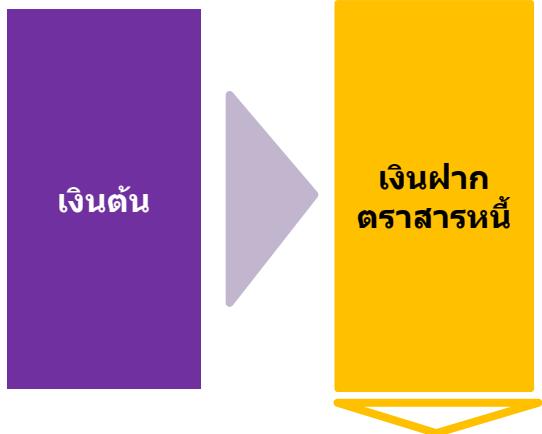
*ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

* หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้ บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



ส่วนที่ 1:

ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย เป็นส่วนช่วยลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น*



- ❖ นำเงินต้นของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ย การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้*
- ❖ เลือกลงทุนในตราสารคุณภาพดี ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ (default risk)

ตัวอย่าง
พอร์ตการลงทุน
ส่วนตราสารหนี้
และเงินฝาก**

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร/ผู้ออกตราสาร		สัดส่วนการลงทุน	ประมาณการผลตอบแทน (ต่อปี)
	National rating	International rating		
เงินฝาก ธ. Deutsche Bank AG – เยอรมนี		A- (FITCH)	19.00%	2.70%
เงินฝาก ธ. Agricultural Bank of China (ABC) - จีน		A (FITCH)	19.00%	3.00%
เงินฝาก ธ. China Construction Bank (CCB) - จีน		A (FITCH)	19.00%	2.90%
บัตรเงินฝาก ธ. China Citic Bank Corporation Ltd.- จีน		BBB+ (FITCH)	18.00%	3.05%
เงินฝาก ธ. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK - อินโดนีเซีย		BBB (FITCH)	15.00%	3.05%
บัตรเงินฝาก ธ. China Merchants Bank - จีน		A- (FITCH)	10.00%	2.90%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)			100.00%	2.93%
หัก ค่าใช้จ่ายโดยประมาณ (ต่อปี)				0.53%
ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 12 เดือน				2.40%

* หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้ บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



ส่วนที่ 2: ทำธุรกรรม Interest Rate Swap อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย THOR โดยนักลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในลักษณะลอยตัว และสวนทางกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

❖ งวดการพิจารณาระดับเพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR: ทุก 3 เดือน

รายละเอียดการจ่ายผลตอบแทน	
Underlying asset	อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)
THOR Cap	3.00% (ต่อปี)
Payoff	4.75% - THOR (ต่อปี)
Min	1.75% (ต่อปี)
Max	ไม่จำกัด (ขึ้นอยู่กับ การเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน)
วันจ่ายผลตอบแทน	กองทุนจะจ่ายผลตอบแทนเมื่อครบอายุโครงการ

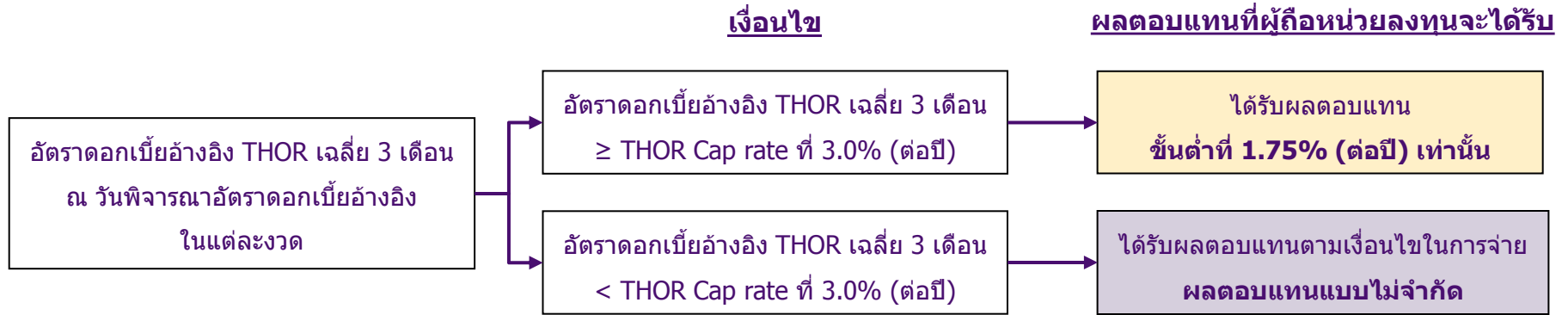
การคำนวณผลตอบแทนแต่ละงวด

= ผลตอบแทน (ต่อปี) ที่ได้รับแต่ละงวด x มูลค่าเงินลงทุน x จำนวนวัน/365

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



เงื่อนไขโอกาสรับผลตอบแทน SCBTHOR1YB



กรณี	เงื่อนไข	เงินต้นคืน	ผลตอบแทน	
			ส่วนที่ 1 เงินฝาก/ตราสารหนี้	ส่วนที่ 2 Interest Rate Swap (IRS)
1	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน $\geq$ THOR Cap rate ที่ 3.0% (ต่อปี)	100%	ได้รับผลตอบแทนจากเงินฝาก/ ตราสารหนี้*	ได้รับผลตอบแทนขั้นต่ำที่ 1.75% (ต่อปี) เท่านั้น
2	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน < THOR Cap rate ที่ 3.0% (ต่อปี)			ได้รับผลตอบแทนตามเงื่อนไขในการจ่าย ผลตอบแทนแบบไม่จำกัด การคำนวณผลตอบแทนแต่ละงวด = ผลตอบแทน (ต่อปี) ที่ได้รับแต่ละงวด x มูลค่าเงินลงทุน x จำนวนวัน/365 ทั้งนี้ การจ่ายผลตอบแทนของกองทุนเมื่อครบกำหนดอายุโครงการ



SCBTHOR1YB

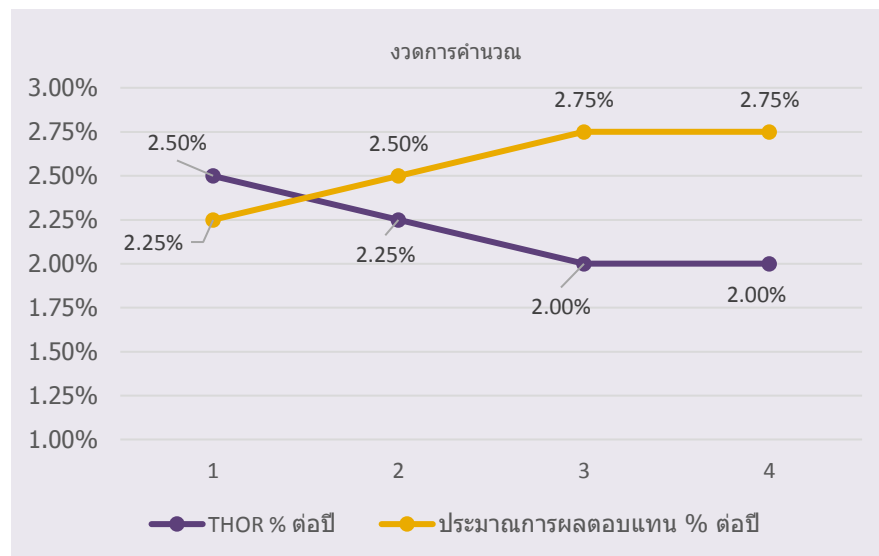
ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนกองทุน*:

กรณีที่ 1 อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR มีการปรับตัวลดลงระหว่างอายุสัญญา

สมมติฐาน: เงินลงทุนเริ่มต้น 1 ล้านบาท

วันเริ่มลงทุน: 10/07/2024

งวด	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	THOR % ต่อปี	ผลตอบแทนประมาณ % ต่อปี	จำนวนวัน	บาท
1	10/10/2024	2.50%	2.25%	92	5,671.23
2	10/01/2025	2.25%	2.50%	92	6,301.37
3	10/04/2025	2.00%	2.75%	90	6,780.82
4	10/07/2025	2.00%	2.75%	91	6,856.16
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี				2.56%	
กระแสเงินสดรับเฉลี่ยต่อปี				25,609.58	



Base case: ผู้จัดการกองทุนคาดว่าธนาคารกลางแห่งประเทศไทยจะทยอยปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงจากระดับร้อยละ 2.50 ในปัจจุบัน สู่ระดับร้อยละ 2.00 ในช่วงปลายปี 2568



SCBTHOR1YB

ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนกองทุน*

กรณีที่ 2 : อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คงที่ระหว่างอายุสัญญา

สมมติฐาน: เงินลงทุนเริ่มต้น 1 ล้านบาท

วันเริ่มลงทุน: 10/07/2024

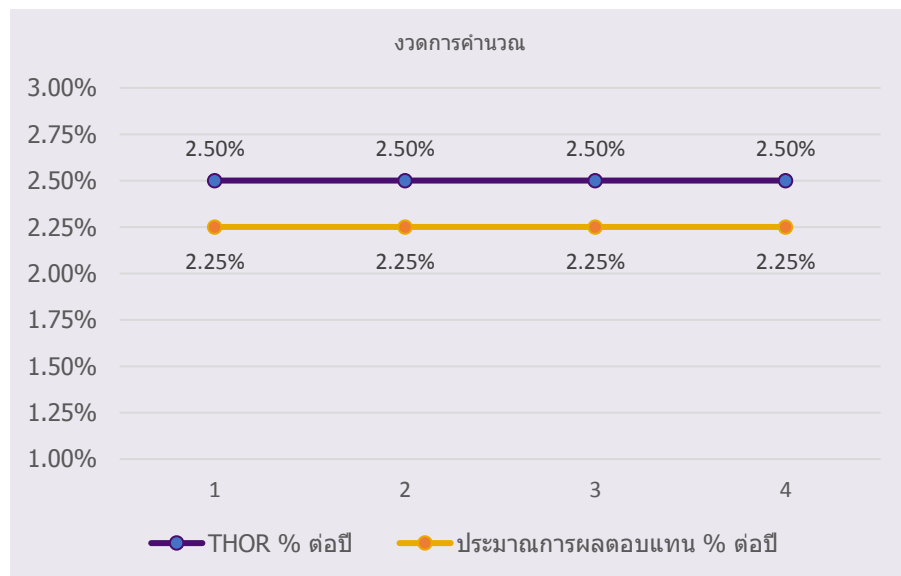
งวด	วันที่จ่าย ดอกเบี้ย	THOR % ต่อปี	ผลตอบแทน ประมาณ % ต่อปี	จำนวนวัน	บาท
1	10/10/2024	2.50%	2.25%	92	5,671.23
2	10/01/2025	2.50%	2.25%	92	5,671.23
3	10/04/2025	2.50%	2.25%	90	5,547.95
4	10/07/2025	2.50%	2.25%	91	5,609.59

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

2.25%

กระแสเงินสดรับเฉลี่ยต่อปี

22,500.00



SCBTHOR1YB

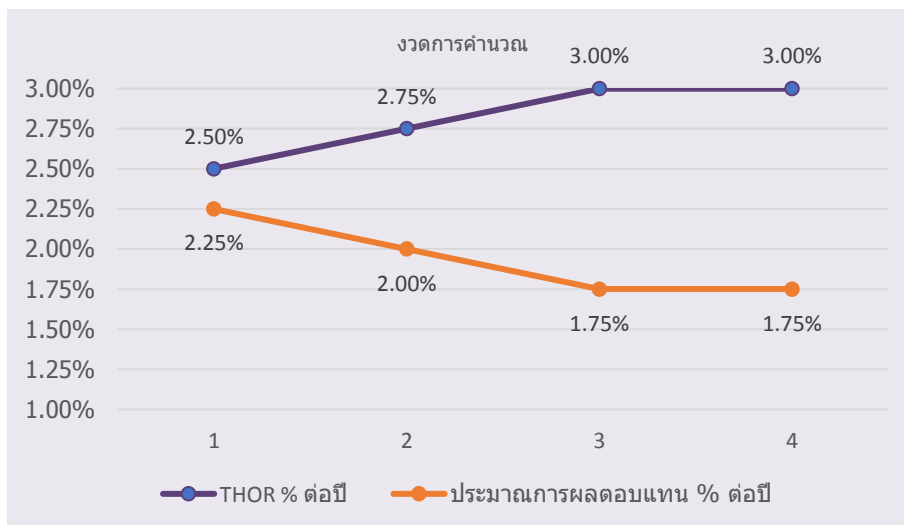
ตัวอย่างการคำนวณผลตอบแทนกองทุน*

กรณีที่ 3 : อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR หายยปรับตัวขึ้น

สมมติฐาน: เงินลงทุนเริ่มต้น 1 ล้านบาท

วันเริ่มลงทุน: 10/07/2024

งวด	วันที่จ่าย ดอกเบี้ย	THOR % ต่อปี	ผลตอบแทน ประมาณ % ต่อปี	จำนวนวัน	บาท
1	10/10/2024	2.50%	2.25%	92	5,671.23
2	10/01/2025	2.75%	2.00%	92	5,041.10
3	10/04/2025	3.00%	1.75%	90	4,315.07
4	10/07/2025	3.00%	1.75%	91	4,363.01
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี				1.94%	
กระแสเงินสดรับเฉลี่ยต่อปี				19,390.41	



Appendix

วิธีการคำนวณอัตราดอกเบี้ย THOR สำหรับแต่ละงวด

- งวดการพิจารณาระดับเพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR: ทุก 3 เดือน
- วันที่กำหนดค่าอัตราดอกเบี้ย: 5 วันทำการก่อนหน้าวันคำนวณผลตอบแทนในแต่ละงวด

แบบระบุ OBSERVATION PERIOD **1** แบบระบุ INTEREST PERIOD

งวดดอกเบี้ยตามสัญญา (interest period) **2**

วันเริ่มต้นงวดดอกเบี้ยตามสัญญา วันสิ้นสุดงวดดอกเบี้ยตามสัญญา **3**

วิธีปรับวันหยุด^{3/} **4** เลือก modified following

งวดดอกเบี้ยที่ปรับวันหยุด
(adjusted interest period)

Backward shift^{4/} วันทำการ **5** เลือก 5 วันทำการ

ช่วงเวลาที่น่ามาใช้คำนวณอัตราดอกเบี้ย (observation period)

THOR Index ของวันเริ่มต้น THOR Index ของวันสิ้นสุด

อัตราดอกเบี้ย THOR ในช่วง observation period^{2/} กรอกเลข **0** % ต่อปี

ส่วนเพิ่มจากอัตราดอกเบี้ย THOR (spread over compounded THOR) % ต่อปี **6**

เงินต้น บาท

ดอกเบี้ยจ่ายของงวดดอกเบี้ย บาท

7 เริ่มต้นการคำนวณ

อ้างอิง: <https://app.bot.or.th/thorcalculator>

ความเสี่ยงหลักของกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



ความเสี่ยง

ความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Credit Risk และ Counterparty Risk)
ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก



ผลกระทบต่อการลงทุน

- การลงทุนบางส่วนในส่วนปกป้องเงินต้นจะสูญเสียมูลค่า
- กองทุนอาจคืนเงินต้นให้ผู้ลงทุนได้ไม่ครบเต็มจำนวน

ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดนัดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	25
รวม	100

ดอกเบี้ย
2.40%

วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	25
รวม	100

ผิดนัดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	25
รวม	100

Bond 4 ผิดนัดชำระหนี้

ดอกเบี้ย จะได้
น้อยกว่า 2.40%

- ดอกเบี้ยที่ลดลงของ
ตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้

วันครบกำหนด

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



ความเสี่ยงหลักของกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่ 2: **ทำธุรกรรม Interest Rate Swap** อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย THOR โดยนักลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในลักษณะลอยตัว และสวนทางกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง เป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน



ความเสี่ยง

ความเสี่ยงที่สินทรัพย์อ้างอิง ปรับตัวเกินกว่ากรอบที่กำหนด (Market Risk)

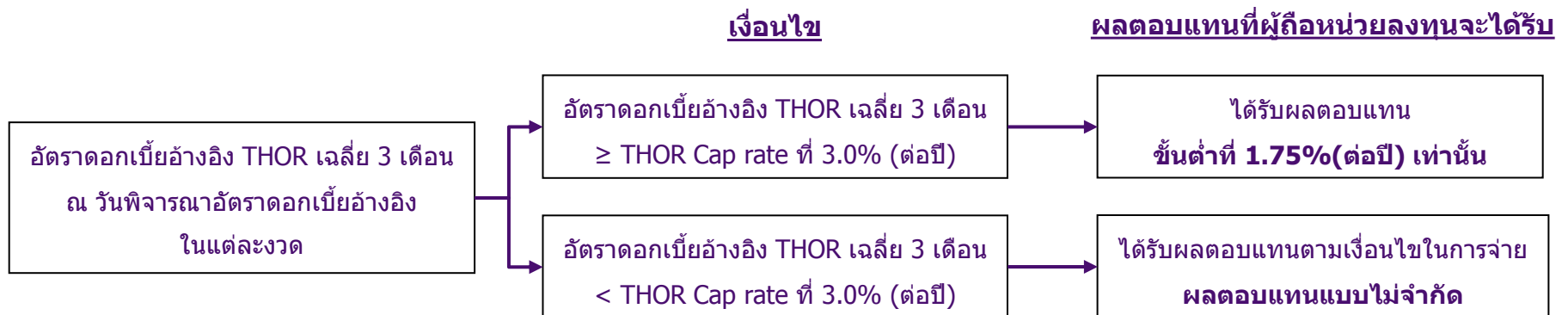
และ ความเสี่ยงของผู้ออกสัญญา (Counterparty Risk)



ผลกระทบต่อการลงทุน

- นักลงทุนได้รับเพียงผลตอบแทนขั้นต่ำที่ 1.75% (ต่อปี) จึงเสียโอกาสการรับผลตอบแทนส่วนเพิ่มตามเงื่อนไขสัญญา

ตัวอย่าง



มุมมองบนอัตราดอกเบี้ยนโยบายธนาคารกลางแห่งประเทศไทย

- **เศรษฐกิจไทยขยายตัวแบบค่อยเป็นค่อยไป:** ไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีการขยายตัวอยู่ที่ 1.50% yoy โดยเป็นการขยายตัวที่ต่ำกว่าอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 4 ปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 1.70% yoy และต่ำกว่าอัตราการขยายตัวทั้งปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 1.90%
- **แรงกดดันทางเศรษฐกิจมาจากภาคการส่งออก:** ซึ่งได้รับผลกระทบจากการค้าโลกที่ฟื้นตัวช้าและปัจจัยเชิงโครงสร้าง รวมทั้งการใช้จ่ายภาครัฐหดตัวจากพ.ร.บ.งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อ มีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องและอยู่ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย
- **คาดการณ์เงินเฟ้อจะขยายตัวอยู่ในกรอบระหว่าง 2.0-3.0% :** จากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปปี 2566 อยู่ที่ 1.20% ซึ่งเป็นผลจากฐานสูงในปีก่อนหน้า รวมทั้งปัจจัยด้านอุปทาน เช่น ราคาอาหารปรับลดลงจากปริมาณผลผลิตที่เข้าสู่ตลาดเป็นจำนวนมากและราคาพลังงานที่ปรับลดลงจากมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ
- **คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับปัจจุบันที่ 2.50%** โดยมีมุมมองว่าเป็นระดับที่ยังคงเหมาะสมกับการรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงิน
- อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการมีมุมมองว่าเศรษฐกิจไทยปี 2567 จะยังคงเติบโตอยู่ในระดับค่อยเป็นค่อยไป นอกจากภาคการท่องเที่ยวที่ส่งสัญญาณฟื้นตัวนั้น ภาคอุตสาหกรรมส่วนอื่นยังคงมีความไม่แน่นอนสูง ทั้งภาคการเกษตรที่พบปัญหาทางสภาวะอากาศไม่เอื้ออำนวยอย่างต่อเนื่อง ปัญหาจากภาคการส่งออกที่ฟื้นตัวช้าจากความอ่อนแอทางเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ เช่น จีน ญี่ปุ่น ยุโรป เป็นต้น รวมทั้งปัจจัยเรื่องสงครามการค้าและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ทางด้านอัตราดอกเบี้ยนโยบายคาดว่าจะปัจจุบันอยู่ในระดับสูงสุดของวัฏจักรดอกเบี้ยรอบนี้และระยะถัดไปคาดว่าจะธนาคารแห่งประเทศไทยจะมีการทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยได้ 2 ครั้ง ตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3 ปี 2567 เป็นต้นไป ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาที่คาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) จะเริ่มมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นกัน



ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBTHOR1YB

นโยบาย การลงทุน

- ❖ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) รวมกัน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ❖ กองทุนลงทุนในสัญญา Interest Rate Swap (IRS) โดยอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR) เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย THOR

ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน

- ❖ ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
- ❖ ส่วนการลงทุนใน IRS ได้รับผลตอบแทนในสกุลเงินบาท ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ขนาดกองทุน

5,000 ล้านบาท

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 4 – กองทุนรวมตราสารหนี้ (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

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของ

ค่าธรรมเนียมหลักของกองทุน SCBTHOR1YB

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (รวม VAT) ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริงตามที่ระบุในประกาศ)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี	ไม่เกิน 0.11%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.11%
ค่าธรรมเนียมอื่น	ตามที่จ่ายจริง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	
• สับเปลี่ยนเข้า	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
• สับเปลี่ยนออก	ไม่เกิน 3.21% (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



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 www.scbam.com

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจข้อมูลกองทุน และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนตามที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อธิบายอย่างครบถ้วนเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลหนังสือชี้ชวน หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ และสื่อประกอบการขายอื่น เช่น เอกสาร presentation ประกอบการอธิบายก่อนตัดสินใจลงทุน โดยข้าพเจ้ามีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่ากองทุนจะลงทุนดังนี้

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

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

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

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

ทั้งนี้ เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญา Interest rate swap (IRS) THOR เป็นไปตามหนังสือชี้ชวนของกองทุน

กองทุนรวมนี้มีอายุโครงการประมาณ 1 ปี ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องถือจนครบอายุโครงการจึงจะสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)