

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

ข้อมูล ณ วันที่ 18 กันยายน 2562

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ

บลจ. ไทยพาณิชย์
SCB

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
ไทยพาณิชย์ จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์คอมเพล็กซ์รีเทิร์น 1YC

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Complex Return 1YC Not for Retail Investors

(SCBCR1YC)

กองทุนรวมผสม

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปีได้

ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลประโยชน์โดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) รวมกันทั้งสิ้นประมาณไม่น้อยกว่าร้อยละ 98 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้ เติบโตเป็นร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนไม่เกินร้อยละ 2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ประเภทสัญญาออร์แวนท์ (Warrant) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี SET 50 Index (SET50 Index) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง SET 50 Index (SET50 Index)

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น+ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
ตราสารหนี้ บริษัท True Corporation (TRUE) – ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	3.00%	10.30%
ตราสารหนี้ บริษัท Golden Land Property Development (GOLD) – ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	2.00%	10.20%
ตราสารหนี้ บ. China Merchant Bank (CMB) - จีน	BBB+ (FITCH International)	15.00%	1.80%	15.27%
ตราสารหนี้ บ. Agricultural Bank of China (ABC) - จีน	A (FITCH International)	15.00%	1.80%	15.27%
ตราสารหนี้ บ. Bank of China (BOC) - จีน	A (FITCH International)	5.00%	1.80%	5.09%
ตราสารหนี้ บ. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH International)	5.10%	1.85%	5.19%
ตราสารหนี้ บ. Emirate NBD Bank (ENBD) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH International)	5.00%	1.80%	5.09%
ตราสารหนี้ บ. Mashreq Bank (MASQ) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A (FITCH International)	13.00%	1.80%	13.23%
ตราสารหนี้ บ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A+ (FITCH International)	10.00%	1.85%	10.19%

ตราสารหนี้ ธ. Al Khaliji Bank (ALK) - กาตาร์	A (FITCH International)	10.00%	1.85%	10.19%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		98.10%	1.92%	100.02%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)				-0.02%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตาม ระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี		98.10%		100.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Warrant) ที่มี สินทรัพย์อ้างอิง เป็น SET 50 Index (SET50 Index)		1.90%		

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนครบอายุโครงการ ประมาณ 1 ปี
- ผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจและรับความเสี่ยงด้านเครดิตได้
- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนเพิ่มเติมจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของดัชนีอ้างอิง SET 50 Index (SET50 Index)
- ผู้ลงทุนที่เข้าใจการจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่ต้องการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินก่อนครบอายุโครงการ ประมาณ 1 ปี



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริหารจัดการ
- อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมนี้เป็นผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน เนื่องจากมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นการลงทุนแบบซับซ้อนและมีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน จึงแตกต่างจากกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียดจากเอกสารประกอบการเสนอขายและสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากคนขายให้เข้าใจก่อนการลงทุน
- กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิงในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณ ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเท่านั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนอย่างรอบคอบและเข้าใจก่อนการตัดสินใจลงทุน หากกรณีอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณไม่เป็นไปตามเงื่อนไข ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) และอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่า ผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ จึงทำให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพ จากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีน สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ กาตาร์ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเอง
- อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) หรือ Rebate Rate อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ
- กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit risk / Default risk) อันเนื่องมาจากผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม National credit rating scale

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

ต่ำ

สูง

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International credit rating scale

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

ต่ำ

สูง

หมายเหตุ : แรเงากรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารหรือเงินฝากที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้นเกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

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

ต่ำ

สูง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
----------------------	---------	-----------	------------

ต่ำ

สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร

High Issuer Concentration Risk

≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	> 80%
-------	--------	--------	--------	-------

ต่ำ

สูง

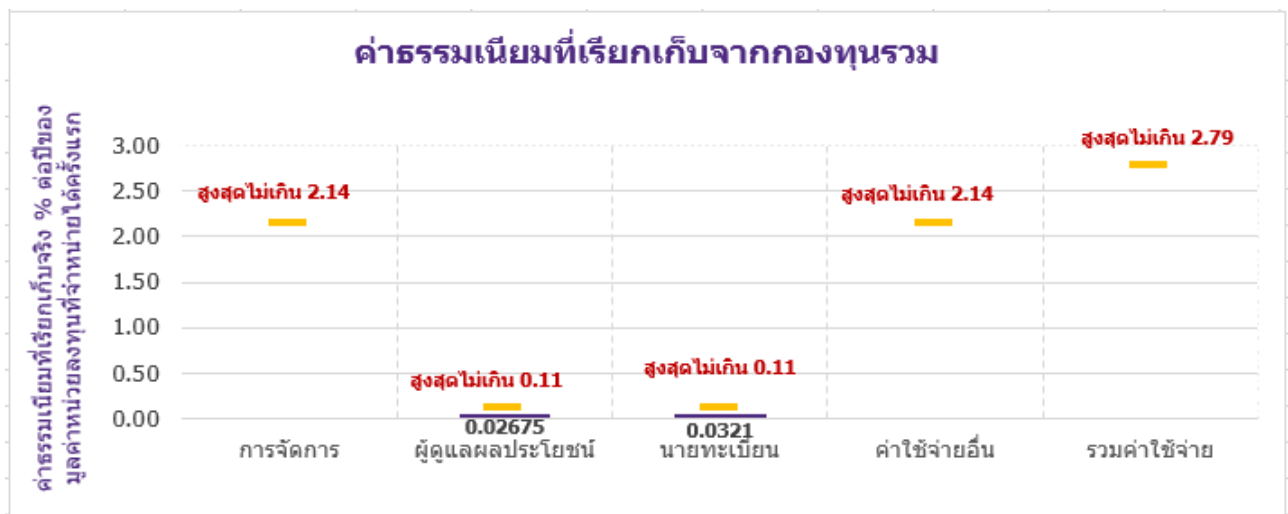
*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.scbam.com



ค่าธรรมเนียม

***ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ**
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้ในครั้งแรก)



หมายเหตุ : - ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

- ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เมื่อคำนวณรวมกับค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ที่เรียกเก็บจริง ต้องไม่เกินค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	1.07%	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.07%	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน	10 บาท ต่อ 1,000 หน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

- บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มหรือแต่ละรายในอัตราที่ไม่เท่ากัน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาเงื่อนไขการเรียกเก็บหรือเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบ



ผลการดำเนินงานในอดีต

ดัชนี (benchmark) ของกองทุนรวม : ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาออร์เรนจ์ ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Miscellaneous



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่จดทะเบียน

อายุโครงการ

ไม่มี

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

วันที่ 8 ตุลาคม 2562

ประมาณ 1 ปี (โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน)

ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ : เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO ระหว่าง

วันที่ 1 – 7 ตุลาคม 2562

มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500,000 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 ทุกวันทำการแรกของเดือน

- Call Center 0-2777-7777 กด 0 กด 6

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

รายชื่อ	ขอบเขตหน้าที่	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
นายยุทธพล วิทยพาณิชกร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ กลุ่มจัดการลงทุนตราสารหนี้	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นางสาวกมลรัตน์ ตั้งธนะวัฒน์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน ตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นางสาว สินีนาถ ปอแก้ว	รองผู้อำนวยการ ฝ่ายการ ลงทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ	วันที่จดทะเบียนกองทุน

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

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวม ได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 18 กันยายน 2562 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

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit risk / Default risk)

หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร และหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือ คู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counterparty) เนื่องจากผู้ออกตราสารและหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำ ธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว

- ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ผู้ออกสัญญาออร์แรนท์

ธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทยหรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์ (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

- ดัชนีอ้างอิง คือ SET 50 Index (SET50 Index) ในสกุลเงินบาท
- ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง = (ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1
- PR คือ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์ = 50 %
- Rebate Rate = 2%

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\leq 0\%$	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวนเพียงอย่างเดียว (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน) ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 0\%$ แต่ $\leq 12\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวน (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน) + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์ <u>ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์</u> $= (PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง}) \times \text{มูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์แรนท์}$
กรณีที่ 3	1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 12\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันทำการใดทำการหนึ่งตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 12\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา (กองทุนจะไม่นำค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงหลังจากวันทำการดังกล่าวมาพิจารณาอีก)	ได้รับเงินต้นคืนทั้งจำนวน (ในส่วนของลงทุนตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน) + ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์ <u>ผลตอบแทนชดเชยจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์</u> $= \text{Rebate Rate} \times \text{มูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์แรนท์}$

ในการพิจารณาว่าเข้าเงื่อนไขการได้รับผลตอบแทนตามกรณีใด กองทุนจะพิจารณาค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงทุกสิ้นวันทำการ

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุ โครงการ (ประมาณ 1 ปี)	เงินต้นและ ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะ ได้รับ (ต่อปี)
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสาร ทางการเงิน	98.10%	ประมาณ 1.92%	100.02%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ			0.02%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนใน ส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุน โดยประมาณ			100%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออร์เรนจ์	1.90%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออร์ เรนจ์ปรากฏตามตารางด้านล่าง	

- ระดับของดัชนีอ้างอิง ดังนี้

	ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	ระดับสูงสุดของดัชนีอ้างอิง ระหว่างอายุโครงการ	ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วัน พิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ 1	1,000	$\leq 1,120$	900
กรณีที่ 2	1,000	$\leq 1,120$	1,120
กรณีที่ 3			
1)	1,000	$\leq 1,120$	1,130
2)	1,000	$> 1,120$	ไม่นำมาพิจารณา

กรณีที่ 1 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\leq 0\%$ ดังนี้

เงินต้น และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินต้นและ ผลตอบแทน ทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อ ครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงิน ฝากและตราสาร ทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์เรนจ์	
1,000,000 บาท	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญา ออร์เรนจ์	1,000,000 บาท

กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0% แต่ $\leq 12\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ดังนี้

เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและ ผลตอบแทน ทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อ ครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงิน ฝากและตราสาร ทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์แรนท์	
1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์ 60,000 บาท (คิดเป็น 6% ต่อปี) คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง $(1,120/1,000) - 1 = 0.12$ 2. ผลตอบแทน $(50\% \times 0.12) \times 1,000,000 = 60,000 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 60,000$ $= 1,060,000 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 6% ต่อปี)

กรณีที่ 3 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี > 12% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญาดังนี้

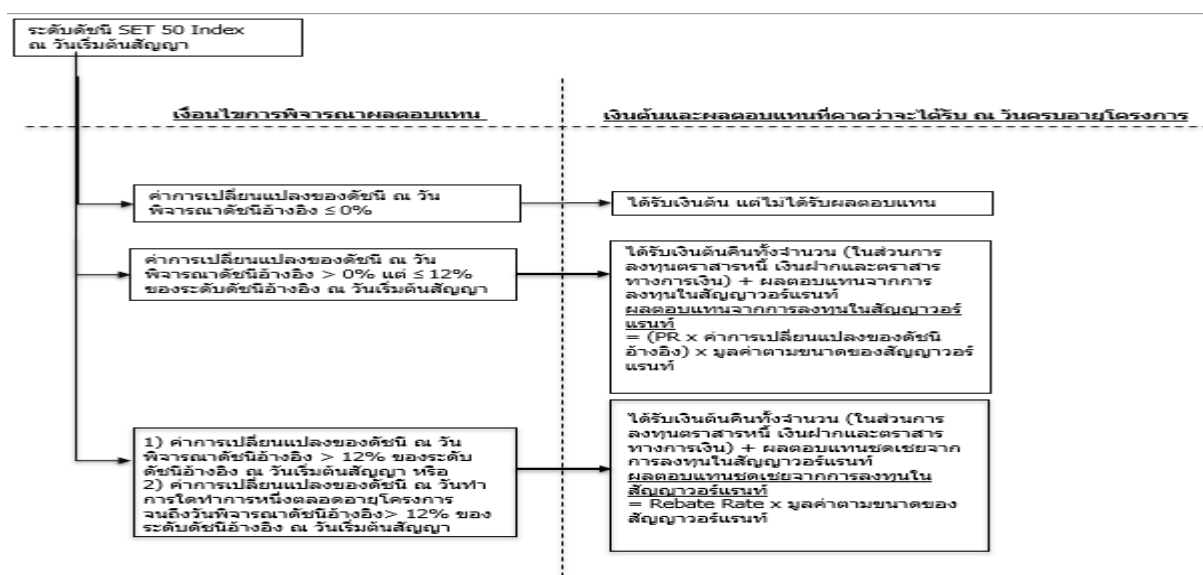
- 1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 12% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ
- 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วันทำการใดทำการหนึ่งตลอดอายุโครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 12% ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา

เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและ ผลตอบแทน ทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อ ครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝาก และตราสารทาง การเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์แรนท์	
1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์ 20,000 บาท (คิดเป็น 2% ต่อปี) คำนวณจาก ผลตอบแทนชดเชย $2\% \times 1,000,000 = 20,000 \text{ บาท}$	$1,000,000 + 20,000$ $= 1,020,000 \text{ บาท}$ (คิดเป็น 2% ต่อปี)

สรุปผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แรนท์

กรณีที่	เงื่อนไขและผลตอบแทน	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงิน ฝากและตราสาร ทางการเงิน (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์แรนท์ (บาท)	รวม เงิน ต้น และ ผลตอบแทน (ที่มาก ที่สุด) ทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับเมื่อครบอายุ โครงการ
1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วัน พิจารณาดัชนีอ้างอิง $\leq 0\%$	1,000,000	0 (คิดเป็น 0% ต่อปี)	1,000,000 (คิดเป็น 0% ต่อปี)
2	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วัน พิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 0\%$ แต่ $\leq 12\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วัน เริ่มต้นสัญญา ผลตอบแทน : (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี อ้างอิง) x มูลค่าตามขนาดของสัญญา ออร์แรนท์	1,000,000	60,000 (คิดเป็น 6% ต่อปี)	1,060,000 (คิดเป็น 6% ต่อปี)
3	เงื่อนไข : 1) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วัน พิจารณาดัชนีอ้างอิง $> 12\%$ ของ ระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา หรือ 2) ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนี ณ วัน ทำการใดทำการหนึ่งตลอดอายุ โครงการจนถึงวันพิจารณาดัชนี อ้างอิง $> 12\%$ ของระดับดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา ผลตอบแทน : Rebate Rate x มูลค่าตามขนาดของ สัญญาออร์แรนท์	1,000,000	20,000 (คิดเป็น 2% ต่อปี)	1,020,000 (คิดเป็น 2% ต่อปี)

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน

กองทุนสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาออร์เรนจ์ไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียง ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อดัชนีอ้างอิง

ดังต่อไปนี้:

- 1) มีการยกเลิกการคำนวณดัชนีที่กองทุนอ้างอิง
- 2) ดัชนีอ้างอิงหยุดการคำนวณ อันเนื่องมาจากตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องปิดทำการติดต่อกัน 3 วันทำการ หรือผู้ให้บริการดัชนีประกาศระดับของดัชนีติดต่อกัน 3 วันทำการ
- 3) การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อดำเนินงานของดัชนีอ้างอิงในฐานะผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงอื่นใดที่อาจส่งผลกระทบหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อกองทุน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อฐานะของความสามารถทางการแลกเปลี่ยนสกุลเงินที่ดัชนีอ้างอิงใช้ในการดำเนินงาน
- 4) มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับระดับของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออก สัญญาออร์เรนจ์ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้
 - a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือ สินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออร์เรนจ์ นั้น หรือ
 - b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน

ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนี SET 50 Index (SET50 Index) ที่สัญญาอาร์เรนท์ให้อ้างอิง

เป็นดัชนีราคาหุ้นที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดทำขึ้นเพื่อใช้แสดงระดับและความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัวที่มีมูลค่าตลาดสูงและการซื้อขายมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ เป็นดัชนีประเภท composite index คำนวณแบบถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization Weight) ดัชนีมีการกระจายตัวอย่างเพียงพอโดยองค์ประกอบแต่ละตัวมีน้ำหนัก $\leq 20\%$ ของน้ำหนักทั้งหมด ตัวที่มีน้ำหนักสูงสุดได้แก่ PTT PCL= 10.25% (ข้อมูล ณ 27 สิงหาคม 2562)

ดัชนีได้รับการพัฒนาโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี SET 50 Index (SET50 Index) เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.set.or.th

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของดัชนี SET 50 Index (SET50 Index)

ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 28 สิงหาคม 2557 ถึงวันที่ 27 สิงหาคม 2562

** ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต