

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด “กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YC ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBLINK2YC

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมผสม / กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 96.80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน นอกจากนี้กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 3.20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญา WARRANT (Warrant) มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของกองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA)

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ระดับความเสี่ยง

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

5 : เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และสัญญา WARRANT ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA)

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	14 มิถุนายน 2566 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 2 ปี นับแต่วันจดทะเบียน (โดยไมต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นางสาวมยุรา ถิ่นชนาสาร	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นายวรุณ บุญรำลึกถนอม	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญา WARRANT ที่ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC



การซื้อขายหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันที่ทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO	วันที่ทำการขายคืน: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ณ วันครบอายุโครงการ
เวลาทำการ: เปิดทำการ ถึง 15.30 น.	การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	ระยะเวลาการรับเงินค้ำขายคืน: ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่ทำการขายคืนอัตโนมัติ (ปัจจุบันบริษัทจัดการจะนำเงินไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (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	0.54
รวมค่าใช้จ่าย	2.79	0.60

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*		
	ประเทศ	% NAV
กาดาร		34.00

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่นักลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย รวม VAT)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	3.21	1.00
การรับซื้อคืน	3.21	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	3.21	1.00
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	34.00	หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด - ไทย	17.00
หุ้นกู้	62.80	เงินฝาก บ. Qatar National Bank - กาดาร	17.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Warrant)	3.20	เงินฝาก บ. Commercial Bank of Qatar - กาดาร	17.00
		หุ้นกู้ของบริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	15.80
		หุ้นกู้ของบริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	15.00

\* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

\* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

## ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
<b>ส่วนที่ 1</b>				
หุ้นกู้ของบริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A+ (TRIS)	15.00%	2.20%	15.66%
หุ้นกู้ของบริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด - ไทย	A (TRIS)	17.00%	2.30%	17.78%
หุ้นกู้ของบริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	15.80%	2.40%	16.56%
หุ้นกู้ของบริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	15.00%	2.90%	15.87%
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank - กาตาร์	A (FITCH International)	17.00%	1.95%	17.66%
เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar - กาตาร์	A- (FITCH International)	17.00%	1.95%	17.66%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		96.80%		101.20%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ (ต่อปี)*				0.60%
เงินต้น + ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 2 ปี				100.00%
<b>ส่วนที่ 2</b>				
สัญญาวอร์เรนต์ (Warrant) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็น กองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA)		3.20%		

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้คือเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

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

- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

\* ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

นอกจากนี้กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญาวอร์เรนต์ (Warrant) (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

กองทุนจะคำนวณผลตอบแทนโดยปกติตาม 2 ตำแหน่งตามหลักคณิตศาสตร์ และจ่ายผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ ตามรายละเอียด ดังนี้

1. สินทรัพย์อ้างอิง คือ กองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA) ในสกุลเงินเยน (JPY)
2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง = [(ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง / ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1] x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
3. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน = อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินเยน ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง/ อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินเยน ณ วันเริ่มต้นสัญญา
4. PR คือ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของสินทรัพย์อ้างอิงจากการลงทุนในสัญญาวอร์เรนต์ = 90%

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาวอร์เรนต์

วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง คือ วันที่กองทุนพิจารณาระดับของสินทรัพย์อ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์เรนต์ โดยจะสิ้นสุดประมาณ 2-10 วันก่อนวันครบอายุกองทุน

อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์เรนต์ ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาวอร์เรนต์

		= (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์แวนท์) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ≤ 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงินเพียงอย่างเดียว ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์

ตัวอย่างการได้รับเงินคืนและผลตอบแทนจากการลงทุน

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ (ประมาณ 2 ปี)	เงินคืนและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	96.80%	ประมาณ 4.40%	101.20%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ (ต่อปี)			0.60%
เงินคืนและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออร์แวนท์	3.20%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออร์แวนท์ที่ปรากฏตามตารางด้านล่าง	

- ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง

	ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	ระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ 1	1,000	1,050
กรณีที่ 2	1,000	800

- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินเยน (JPY)

	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินเยน (JPY) ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินเยน (JPY) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินเยน	0.25 บาท ต่อ 1 เยน	0.20 บาท ต่อ 1 เยน
กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินเยน	0.25 บาท ต่อ 1 เยน	0.30 บาท ต่อ 1 เยน

กรณีที่ 1 ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 0% ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินเยน	เงินคืน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินคืนและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์แวนท์	
1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินเยน จาก 0.25 บาท ต่อ 1 เยน เป็น 0.20 บาท ต่อ 1 เยน	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์ 36,000 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $(1,050/1,000) - 1 = 0.05$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $0.20/0.25 = 0.80$ 3. ผลตอบแทน $(90\% \times 0.05 \times 1,000,000) \times 0.80 = 36,000$ บาท	1,000,000 + 36,000 = 1,036,000 บาท (คิดเป็นประมาณ 1.80% ต่อปี รวม 2 ปีคิดเป็น 3.60%)
1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินเยน จาก 0.25 บาท ต่อ 1 เยน เป็น 0.30 บาท ต่อ 1 เยน	1,000,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์ 54,000 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง $(1,050/1,000) - 1 = 0.05$ 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน $0.30/0.25 = 1.20$ 3. ผลตอบแทน $(90\% \times 0.05 \times 1,000,000) \times 1.20 = 54,000$ บาท	1,000,000 + 54,000 = 1,054,000 บาท (คิดเป็นประมาณ 2.70% ต่อปี รวม 2 ปีคิดเป็น 5.40%)

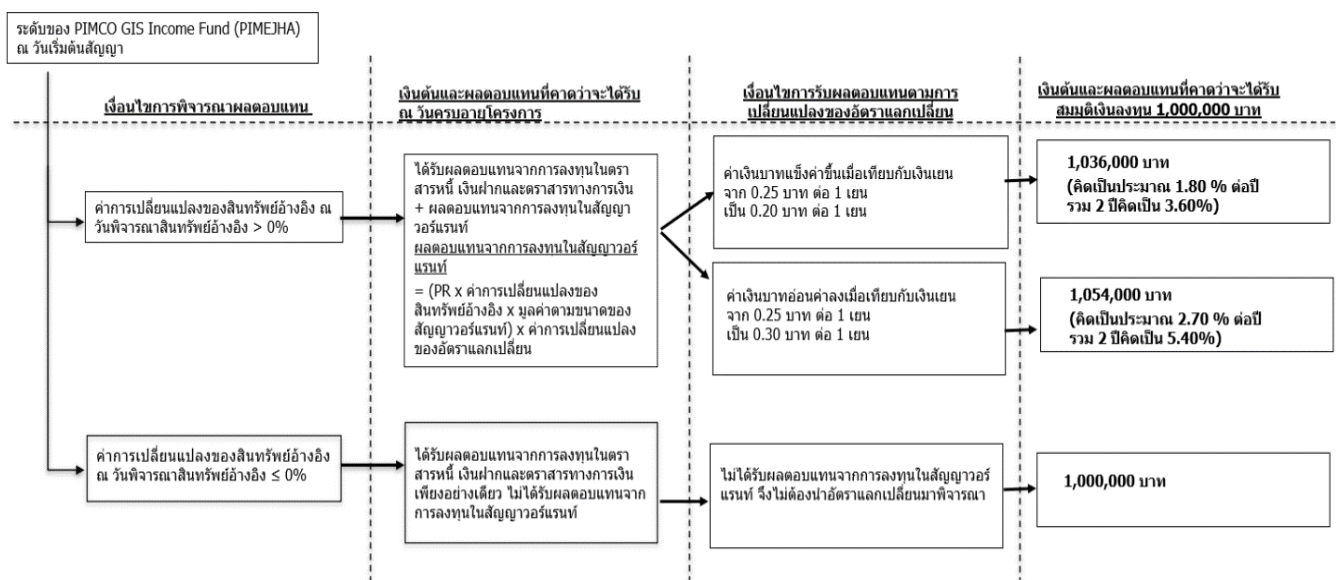
กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง  $\leq 0\%$  ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินเยน	เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและ ผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์แวนท์	
ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์ จึงไม่ต้องนำอัตราแลกเปลี่ยนมาพิจารณา	1,000,000 บาท	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์	1,000,000 บาท

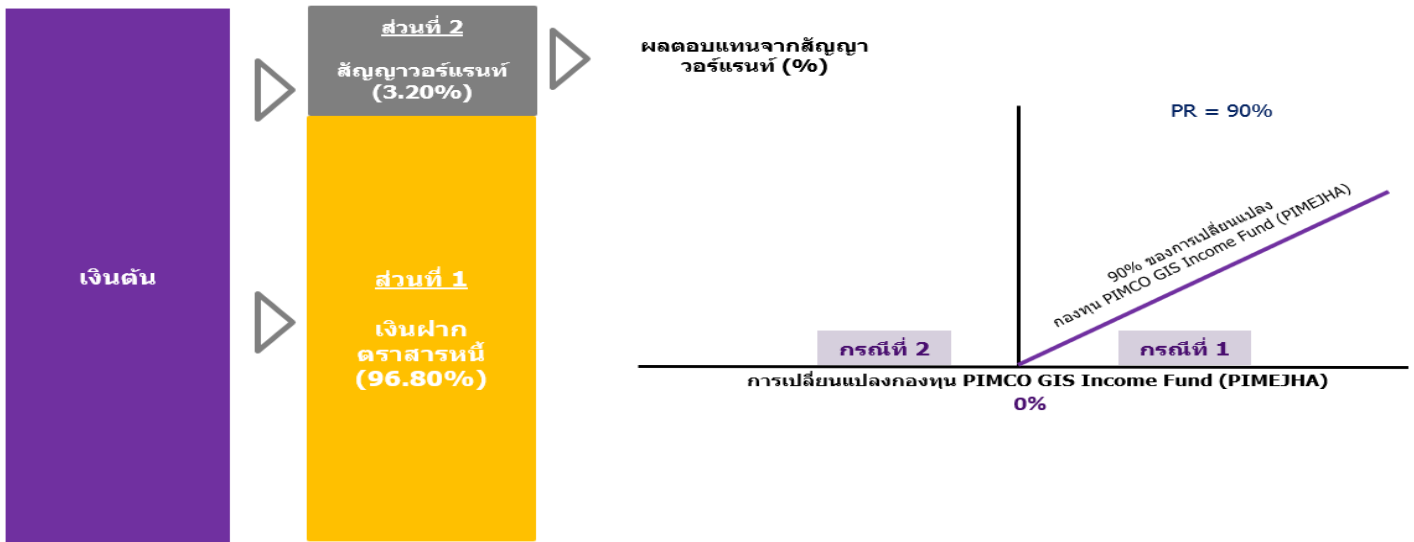
สรุปผลตอบแทนจากการลงทุน

กรณี	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเทียบกับเงินเยน	เงื่อนไขและผลตอบแทน	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญาออร์แวนท์ (บาท)	รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
1	1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินเยน จาก 0.25 บาท ต่อ 1 เซน เป็น 0.20 บาท ต่อ 1 เซน	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $> 0\%$  ผลตอบแทน : (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์แวนท์) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	1,000,000	36,000	1,036,000 (คิดเป็นประมาณ 1.80 % ต่อปี รวม 2 ปีคิดเป็น 3.60%)
	1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินเยน จาก 0.25 บาท ต่อ 1 เซน เป็น 0.30 บาท ต่อ 1 เซน		1,000,000	54,000	1,054,000 (คิดเป็นประมาณ 2.70 % ต่อปี รวม 2 ปีคิดเป็น 5.40%)
2	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์จึงไม่ต้องนำอัตราแลกเปลี่ยนมาพิจารณา	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง $\leq 0\%$  ผลตอบแทน : ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์	1,000,000	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์แวนท์	1,000,000

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



โครงสร้างการลงทุน



ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับสินทรัพย์อ้างอิง

กองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA) มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างรายได้จากการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการลงทุนในระยะยาว กองทุนมีการบริหารเชิงรุก (Active management) โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ประเภทต่าง ๆ ทั่วโลกทั้งภาครัฐและเอกชน อย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ตราสารหนี้ภาครัฐที่ออกโดยรัฐบาลของประเทศในกลุ่มประเทศยุโรป และประเทศนอกกลุ่มประเทศยุโรป รวมถึงองค์กรที่เกี่ยวข้องกับประเทศเหล่านั้น ตราสารที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อคอกอสังหาริมทรัพย์ (Mortgage-related security) และ Asset-Backed Securities อื่น ๆ รวมถึงสกุลเงินต่างประเทศ และอาจรวมถึงสกุลเงินในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ กองทุนบริหารโดย PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited จัดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ : <https://www.pimco.com.sg/en-sg/investments/gis/income-fund/e-jpy-hedged-acc>

เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน :

กองทุนสวนงสิทที่ที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาออร์เรนจ์ไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อสินทรัพย์อ้างอิง ดังต่อไปนี้:

1. สินทรัพย์อ้างอิงมีการเลิกกองทุน
2. สินทรัพย์อ้างอิงหยุดการคำนวณและประกาศ NAV
3. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ กฎหมาย หรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิง สัญญาออร์เรนจ์หรือกองทุน
4. มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของสินทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์อ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ที่ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้
  - a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออร์เรนจ์นั้น หรือ
  - b. ไม่สามารถซื้อขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินที่ลงทุน
5. ผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ
6. สินทรัพย์อ้างอิงไม่สามารถดำเนินการได้ตามปกติ หรือเกิดเหตุการณ์พิเศษที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์อ้างอิง ได้แก่ ผู้ให้บริการกองทุนไม่สามารถดำเนินการหน้าที่ที่ต่อไปได้ (Failure by fund service provider) กองทุนไม่สามารถแบ่งแยกทรัพย์สินของกองทุนกับกองทุนอื่นๆ หรือชนิดลงทุนที่เกี่ยวข้องได้ (Cross-contamination) กองทุนล้มละลาย (Insolvency) บริษัทจัดการกองทุนถูกรับงำกิจการ (Takeover) กองทุนถูกควบรวม (Merger) กองทุนเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญหรือลงทุนผิดนโยบาย (Strategy breach) กองทุน/บริษัทจัดการกองทุนหรือบริษัทผู้ให้บริการกองทุนเกิดความขัดแย้ง มีการดำเนินคดีฟ้องร้อง หรือถูกดำเนินกิจการทางกฎหมาย (Litigation)
7. สินทรัพย์รวมของสินทรัพย์อ้างอิง (Total assets) เท่ากับหรือต่ำกว่าหนึ่งร้อยล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือลดลง 90% ในช่วงระยะเวลา 12 เดือน (AUM Trigger Event)
8. ผู้ออกสัญญาออร์เรนจ์ที่ค้างชำระดอกเบี้ยหรือสินทรัพย์อ้างอิงมากกว่า 10% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของสินทรัพย์อ้างอิง (Asset trigger event)

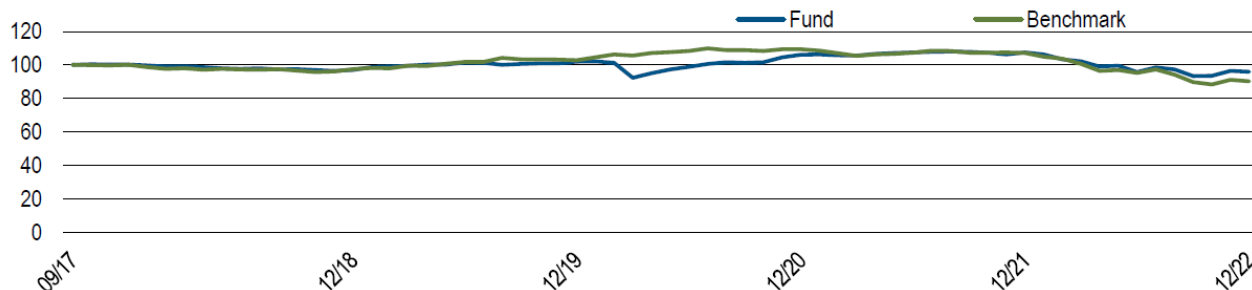
กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของกองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 3 มิถุนายน 2561 – 2 มิถุนายน 2566

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA)

Performance (Net of Fees)



Performance (Net of Fees)	1 Mo.	3 Mos.	6 Mos.	1 Yr.	3 Yrs.	5 Yrs.	SI
E, Acc (%) <sup>1</sup>	-0.52	2.89	0.31	-10.70	-2.00	-0.85	-0.76
Net of 5% Preliminary Charge <sup>2</sup>	-5.49	-2.25	-4.70	-15.16	-3.66	-1.86	-1.71
Benchmark (%)	-0.85	0.61	-5.17	-15.79	-4.26	-2.03	—

Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.

Calendar Year (Net of Fees)	2018	2019	2020	2021	YTD
E, Acc (%) <sup>1</sup>	-3.19	5.15	4.02	1.32	-10.70
Net of 5% Preliminary Charge <sup>2</sup>	-8.03	-0.1	-1.18	-3.75	-15.16
Benchmark (%)	-2.54	5.52	6.38	-2.03	-15.79

Past performance is not necessarily indicative of future performance. The benchmark is the Bloomberg U.S. Aggregate (JPY Hedged) Index All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception. <sup>1</sup> Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, excluding the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. <sup>2</sup> Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, taking into account the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. A preliminary charge of up to 5% may or may not be deducted from the subscription amount depending on the distributor from whom you had purchased shares, as such this may not represent actual performance returns. Investment returns denominated in non-local currency may be exposed to exchange rate fluctuations.

ที่มา: Fact sheet as of 31 December 2022

หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้

### บทวิเคราะห์กองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA)

เศรษฐกิจสหรัฐฯ ปี 2565 ที่ผ่านมา ได้เผชิญกับปัญหาอัตราเงินเฟ้อสูง ส่งผลให้ธนาคารกลางมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจาก 0.00-0.25% สู่ระดับ 4.25-4.50% เพิ่มขึ้นกว่า 425 bps เพื่อสกัดอัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย

ในปัจจุบันอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยลดลงตามลำดับ จึงคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายน่าจะอยู่ใกล้ระดับสูงสุดแล้ว ภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีโอกาสเกิดภาวะถดถอยในช่วงถัดมา ภาวะดอกเบี้ยที่สูงขึ้นจะกดดันการใช้จ่ายของผู้บริโภค ธนาคารจะปล่อยกู้ยืมอย่างระมัดระวังมากขึ้น ถ้าโรบริษัทภาคเอกชนสหรัฐฯ เริ่มหดตัวลงในไตรมาสแรกปี 2566 ซึ่งอาจส่งผลให้ตลาดการจ้างงานสหรัฐฯ ไม่ร้อนแรงเหมือนปีที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) อาจเริ่มจำเป็นต้องดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายมากขึ้นตั้งแต่ช่วงปลายปี 2566 เป็นต้นไป นอกจากนี้อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้สหรัฐฯ (US Treasury yield) ที่ปรับตัวขึ้นมามากเมื่อปี 2565 ทำให้ระดับราคาปัจจุบันเป็นระดับที่น่าสนใจสำหรับผู้ลงทุน มุมมองเบื้องต้นดังกล่าวส่งผลเชิงบวกต่อการเข้าลงทุนในกองทุนอ้างอิง



## ข้อมูลอื่น

-

## คำอธิบาย

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

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาสั้นเท่าใด

**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 website: www.scbam.com  
ที่อยู่: ชั้น 7 – 8 อาคาร 1 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 2 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

# กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YC ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

## SCB Performance-Linked Complex Return 2YC Not for Retail Investors (SCBLINK2YC)

IPO : 7- 13 มิถุนายน 2566

เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน  
ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้  
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง  
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

# จุดเด่นกองทุน SCBLINK2YC



**สามารถลดความเสี่ยงการ  
ขาดทุนของเงินต้น\***

ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารหนี้  
และเงินฝากที่มีคุณภาพ ที่ได้รับ  
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ  
Investment grade ขึ้นไป



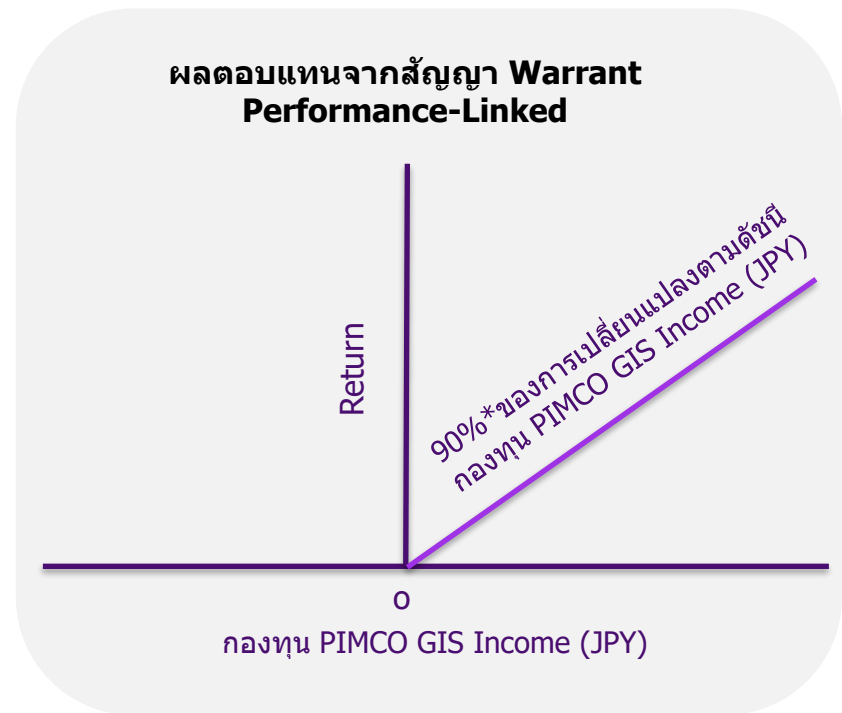
**โอกาสสร้างผลตอบแทน  
แบบไม่จำกัด**

จากสัญญาออร์เรนจ์ ที่จ่าย  
ผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน  
PIMCO GIS Income (JPY)  
กองทุนตราสารหนี้โลก ที่  
ลงทุนอย่างยืดหยุ่น

\*กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

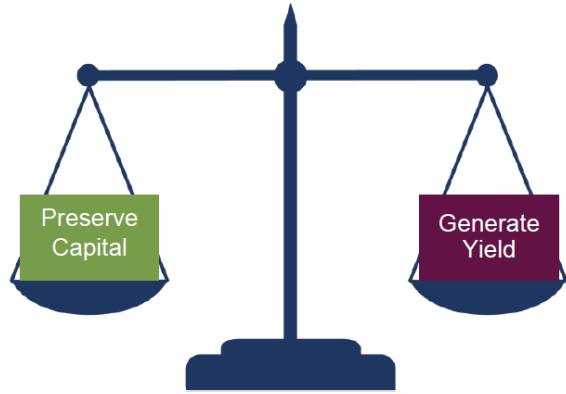
\*\* เงื่อนไขตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนโครงการ

# ลักษณะการลงทุนของกองทุน SCBLINK2YC



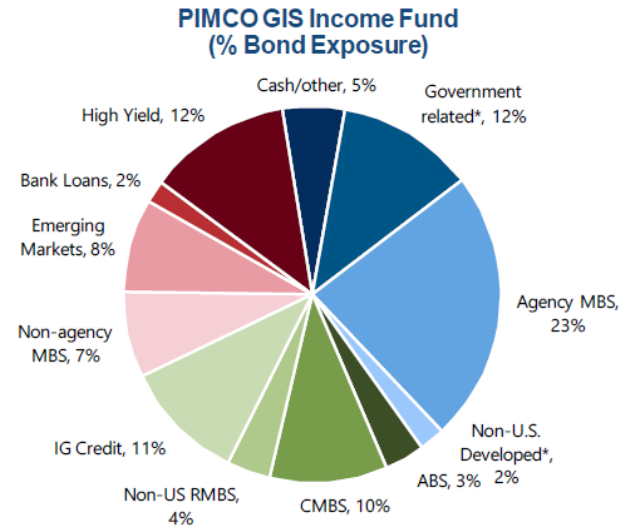
# เกี่ยวกับกองทุนอ้างอิง PIMCO GIS Income (JPY)

กระจายการลงทุนตราสารหนี้โลก เพื่อวัตถุประสงค์ในการสร้างรายได้ระหว่างทาง และรักษาเงินต้น



## Key Guidelines

- **Duration:** 0 to + 8 years
- **EM:** Max 20%
- **Corporate HY:** Max 50%
- **FX:** Max 30%



## PIMCO GIS Income Fund E USD Acc

Morningstar Awards for Investing Excellence 2022, in the Best Global and Asian Bond Fund Category in Hong Kong and Singapore



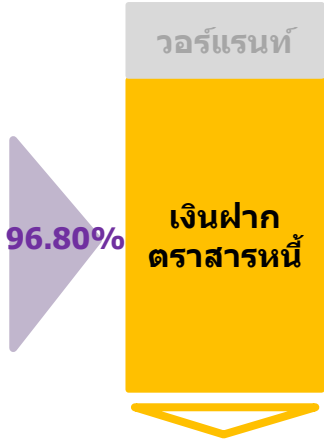
Morningstar Awards 2022©. Morningstar, Inc. All Rights Reserved.

## Fund Statistics

Effective Duration (yrs)	2.95
Benchmark Duration (yrs)	6.33
Estimated Yield to Maturity (%) <sup>⊕</sup>	6.61
Annualised Distribution Yield <sup>†</sup>	6.28
Effective Maturity (yrs)	4.38
Average Credit Quality	A+

# กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YC ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBLINK2YC)

## ส่วนที่ 1:



- ❖ นำเงินต้นประมาณ 96.80% ของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ย มีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้\*
- ❖ เลือกลงทุนในตราสารคุณภาพดี ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ (default risk)

ตัวอย่าง  
พอร์ตการลงทุน  
ส่วนตราสารหนี้  
และเงินฝาก\*\*

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสาร ต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น + ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
<b>ส่วนที่ 1</b>				
หุ้นกู้ของบริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A+ (TRIS)	15.00%	2.20%	15.66%
หุ้นกู้ของบริษัท มิตรผล จำกัด - ไทย	A (TRIS)	17.00%	2.30%	17.78%
หุ้นกู้ของบริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	15.80%	2.40%	16.56%
หุ้นกู้ของบริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	15.00%	2.90%	15.87%
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank - กาตาร์	A (FITCH International)	17.00%	1.95%	17.66%
เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar - กาตาร์	A- (FITCH International)	17.00%	1.95%	17.66%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		96.80%		101.20%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ) ต่อปี				0.60%
เงินต้น + ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 2 ปี				100.00%

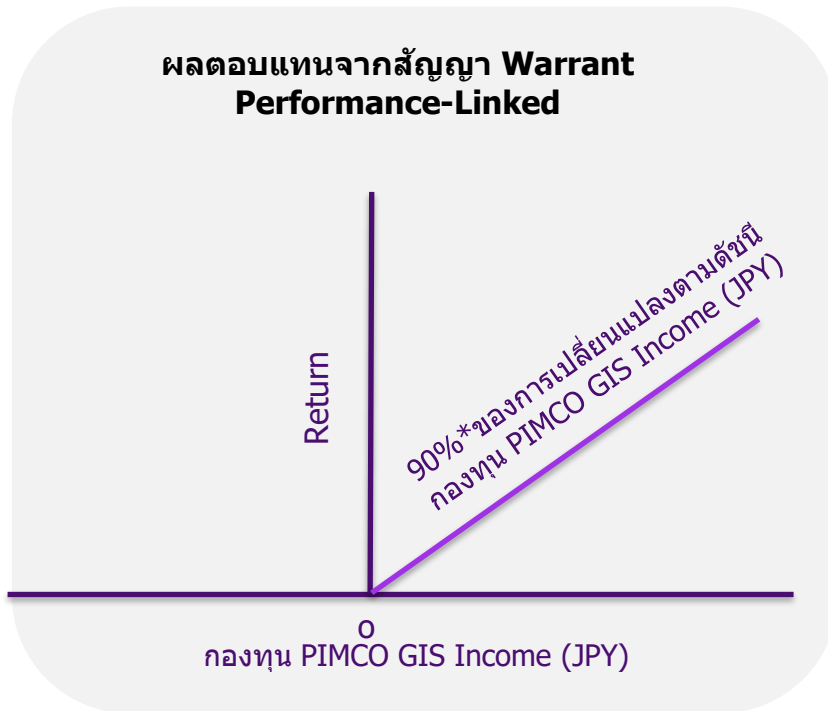
\* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

\*\* "ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 2 ปีได้ หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก" หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไปผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้"



# กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YC ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBLINK2YC)

**ส่วนที่ 2:** ลงทุนในวอร์เรนที่อ้างอิงกับผลตอบแทน กองทุน PIMCO GIS Income (JPY) มีการจ่ายผลตอบแทนที่เป็น Performance Linked ซึ่งเป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน



## รายละเอียดสัญญาวอร์เรนท

สินทรัพย์อ้างอิง	กองทุน PIMCO GIS Income (JPY)
Participation Rate (ตัวคูณร่วม)	90%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	ไม่จำกัด
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%



# ตัวอย่าง การคิดผลตอบแทนกองทุน SCBLINK2YC

## สมมติฐาน

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

	JPY/THB ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	JPY/THB ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น	0.29 บาท ต่อ 1 เยน	0.25 บาท ต่อ 1 เยน
กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง	0.29 บาท ต่อ 1 เยน	0.33 บาท ต่อ 1 เยน

กรณีที่ ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน  
 $0.25/0.29 = 0.86$

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

ผลตอบแทน  $(90\% \times 0.08) \times 0.86 \times 1,000,000$

= 61,920 บาท

ผลตอบแทนรวม = เงินต้น + ผลตอบแทนจากการลงทุน

= 1,061,920 บาท

กรณีที่ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน  
 $0.33/0.29 = 1.14$

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

ผลตอบแทน  $(90\% \times 0.08) \times 1.14 \times 1,000,000$

= 82,080 บาท

ผลตอบแทนรวม = เงินต้น + ผลตอบแทนจากการลงทุน

= 1,082,080 บาท

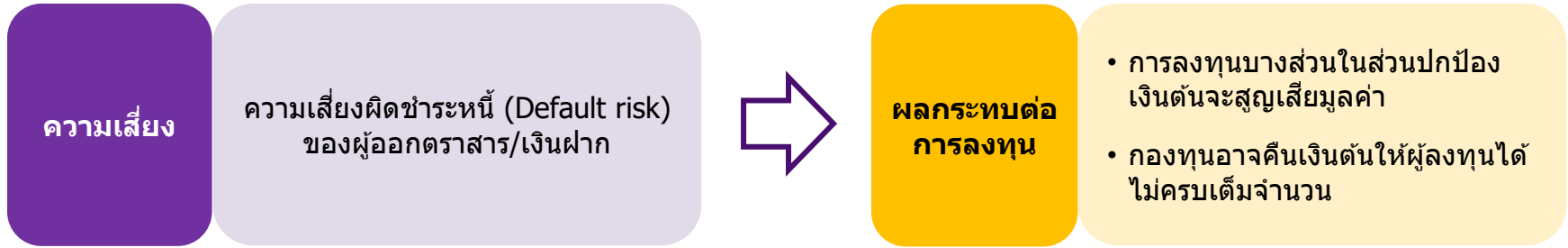
ถ้ากองทุนอ้างอิงปรับตัวขึ้น 8%

PR(ตัวคูณรวม) = 90%



# ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBLINK2YC

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



## ตัวอย่าง

### ไม่มีการผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

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

ดอกเบี่ย 1.32%

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

อาจจะได้ดอกเบี้ยน้อยกว่า 1.32%

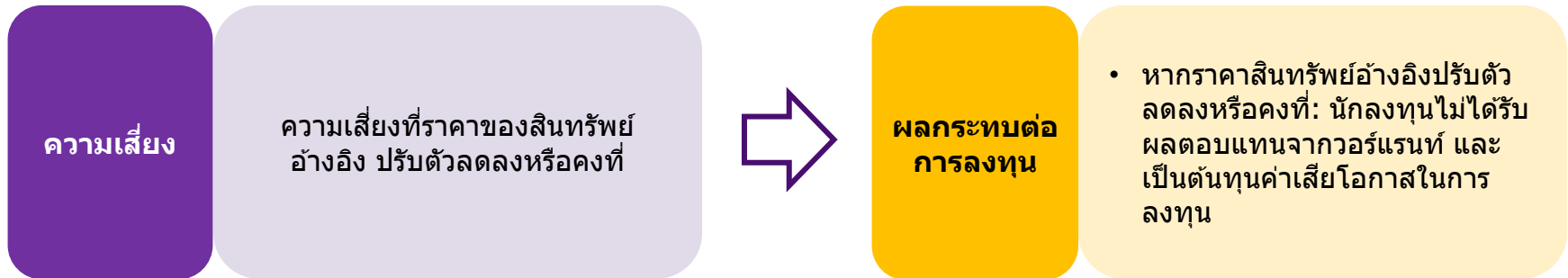
- ดอกเบี่ยที่ลดลงของตราสารที่ผิดชำระหนี้

วันครบกำหนด

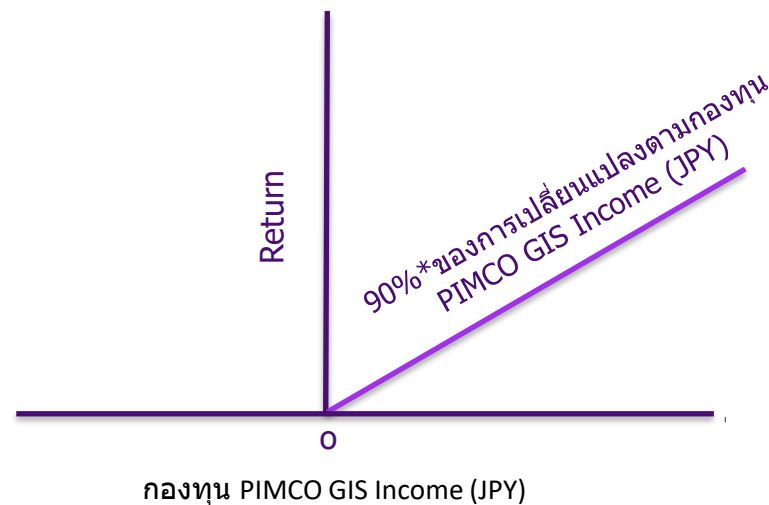
ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
<del>Bond 4</del>	<del>25.9</del>
รวม	75

# ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBLINK2YC

เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในวอร์เรนที่อ้างอิงกับผลตอบแทน กองทุน PIMCO GIS Income (JPY) มีการจ่ายผลตอบแทนที่เป็น Performance-Linked ซึ่งเป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน



## ตัวอย่าง



# ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBLINK2YC

## นโยบายการลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 96.80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 3.20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น Warrant ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน PIMCO GIS Income (JPY) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของกองทุน PIMCO GIS Income (JPY)

## ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

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

## ขนาดกองทุน

ขั้นต่ำ 500 ล้านบาท สูงสุด 3,500 ล้านบาท

## ระดับความเสี่ยง

ระดับ 5 – กองทุนรวมผสม (Complex Product)

## การซื้อขายหน่วยลงทุน

เวลาซื้อขายหน่วยลงทุน เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวในช่วง IPO เริ่มตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30

ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน รับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อสิ้นสุดโครงการ

การคำนวณ NAV คำนวณ T / ประกาศ T+1

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



# ค่าธรรมเนียมหลักของกองทุน SCBLINK2YC

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกินร้อยละ 2.14 (เก็บจริงร้อยละ 0.5)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.11
ค่าธรรมเนียมอื่น	ตามที่จ่ายจริง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน (รวม VAT))
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (เก็บจริงร้อยละ 1.00)
ค่าธรรมเนียมรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	
• สับเปลี่ยนเข้า	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (เก็บจริงร้อยละ 1.00)
• สับเปลี่ยนออก	ไม่เกินร้อยละ 3.21 (ปัจจุบันยกเว้นไม่เรียกเก็บ)
ค่าใช้จ่ายในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ เมื่อมีการสั่งซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เก็บเข้ากองทุน)	ไม่มี

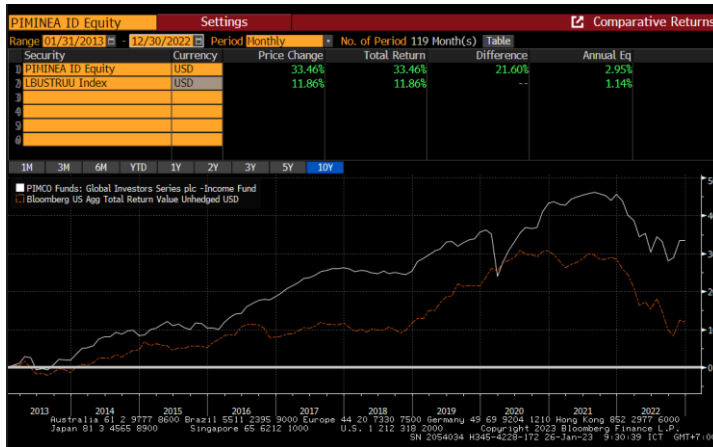
ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

# Appendix

# Trade analysis

Assumption: market environment similar in March 2006 (1-2 more hikes to terminate rate).  
We might face recession and rate cut afterwards.

- PIMCO Income fund (USD) consistently outperform Benchmark (+1.81% p.a.)



**Reference Return:**  
= Assume 2Y holding period performance 7.12%  
+ Index outperformance 1.81%  
  
= 8.93% p.a.\*

- Mar-06 to Mar-08 (2Yr span) BM historical return at 7.12% p.a.

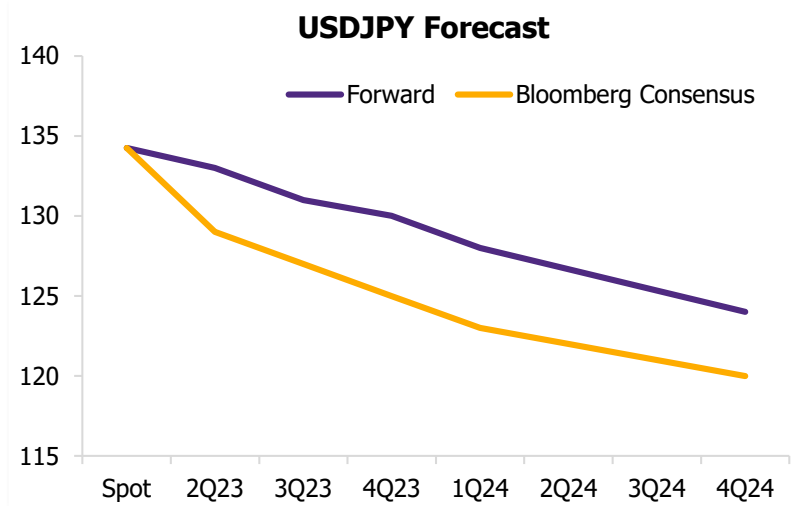


ที่มา: Bloomberg ณ 12 เมษายน 2566

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ค่าเงิน JPY ลดลง 17.7% เมื่อเทียบกับค่าเงิน THB (0.3109 – 0.256)



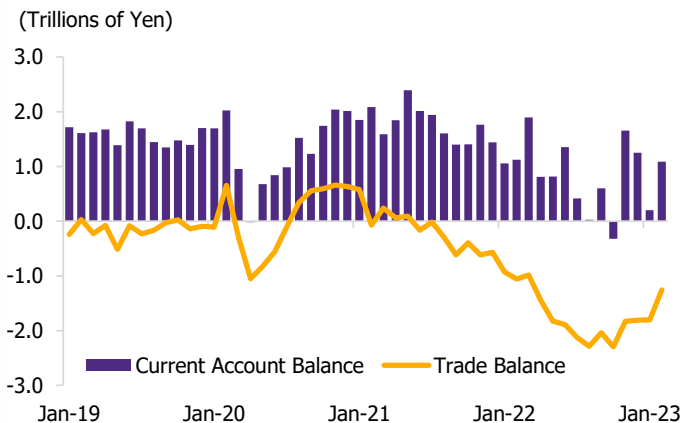
ภายหลังจากการปรับนโยบายทางการเงิน ของ BOJ ที่มีแนวโน้มผ่อนคลาย และการเข้าซื้อเงิน JPY ของ BOJ ในช่วงปลายที่แล้ว เป็นปัจจัยสนับสนุนให้ทิศทางค่าเงิน JPY กลับตัวแข็งค่าขึ้น



ตัวเลข current account รายเดือนของญี่ปุ่น

มุมมอง

Japan Current Account vs Trade Balance



- Kazuo Ueda ผู้ว่าฯ BoJ คนใหม่ได้มีการแสดงมุมมองว่ามาตรการผ่อนคลายทางการเงินทั้ง Yield Curve Control (YCC) และอัตราดอกเบี้ยติดลบยังคงมีความเหมาะสมในสภาวะการณ์ปัจจุบันทั้งด้านเศรษฐกิจ ราคา และสภาวะทางการเงิน ซึ่งนับเป็นการส่งสัญญาณว่าจะยังไม่ปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในระยะอันใกล้
- ทิศทางด้านเงินเฟ้อที่คาดว่าจะชะลอลดลงในช่วงที่เหลือของปีโดยตลาดคาดว่า Core CPI จะชะลอลดลงเป็น 2.2% ใน 3Q23 และ 1.5% ใน 4Q23
- แนวโน้มทิศทางค่าเงิน JPY มีแนวโน้มแข็งค่าในระยะถัดไปเมื่อเทียบกับค่าเงินบาทจากปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายทางการเงินและปัจจัยพื้นฐานของญี่ปุ่น

Source : Bloomberg as of 25 Apr 2023

# คำเตือน

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



# ข้อสงวนสิทธิ์ (Disclaimer)

- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด และจัดทำขึ้นวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้สนใจลงทุนได้รับทราบเกี่ยวกับกองทุนนี้เท่านั้น
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า บริษัทได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาของข้อมูลที่ใช้อ้างอิง
- เอกสารฉบับนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัท (SCBAM) บริษัทสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ 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](http://www.scbam.com)

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจข้อมูลกองทุน และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนตามที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อธิบายอย่างครบถ้วนเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลหนังสือชี้ชวน หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และสื่อประกอบการขายอื่น เช่น เอกสาร presentation ประกอบการอธิบายก่อนตัดสินใจลงทุน โดยข้าพเจ้ามีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่ากองทุนจะลงทุนดังนี้

#### ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 96.80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยกองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate risk) ทั้งจำนวน นอกจากนี้ กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

#### ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

กองทุนจะลงทุนประมาณร้อยละ 3.20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออร์เรนท (Warrant) ที่มีกรจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับกองทุน PIMCO GIS Income Fund (PIMEJHA) โดยผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์เรนทขึ้นอยู่กับระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง เมื่อเทียบกับระดับของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญาโดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนดังนี้

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง > 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์เรนท <u>ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์เรนท</u> = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออร์เรนท) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง ≤ 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงินเพียงอย่างเดียว ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออร์เรนท

กองทุนรวมนี้มีอายุโครงการประมาณ 2 ปี ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องถือจนครบอายุโครงการจึงจะสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน .....

(.....)