

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด “กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBTHOR2YA

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมตราสารหนี้ / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย 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 วันจดทะเบียน

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด

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	29 พฤศจิกายน 2565 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 2 ปี นับแต่วันจดทะเบียน (โดยไม่ต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นางสาวมยุรา อินทนาสาร	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นายวรุณ บุญรำลึกถนอม	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญา Interest rate swap (IRS) ซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC



การซื้อขายหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
<p>วันที่ทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO</p> <p>เวลาทำการ: เปิดทำการ ถึง 15.30 น.</p> <p>SCB EASY NET / SCB EASY APP ถึง 16.00 น.</p> <p>การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท</p> <p>การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด</p>	<p>วันที่ทำการขายคืน: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ในอัตราตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด</p> <p>การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:</p> <p>ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่ทำการขายคืนอัตโนมัติ (ปัจจุบันบริษัทจัดการจะนำเงินไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ)</p>

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม รวม VAT)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.53
รวมค่าใช้จ่าย	2.79	0.59

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ก่อนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชวนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

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

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*	
ประเภททรัพย์สิน	% NAV	ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก	38.00	เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	19.00
ตราสารหนี้	28.00	บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank - สาขาสิงคโปร์	19.00
บัตรเงินฝาก	19.00	เงินฝาก ธ. Abu Dhabi Commercial Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	19.00
หุ้นกู้	15.00	หุ้นกู้ของบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	15.00
		ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	14.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

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

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*	
ประเทศ	% NAV
สหรัฐอเมริกา	33.00
กาตาร์	19.00
สิงคโปร์	19.00
มาเลเซีย	14.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนค่าตัวลงทุน

ตราสารที่กองทุนค่าตัวลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)
ส่วนที่ 1			
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	A3 Moody's	14.00%	2.00%
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH International)	19.00%	2.35%
ตราสารหนี้ ธ. Emirates NBD (ENBD) - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH International)	14.00%	2.00%
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank - สาขาสิงคโปร์	A- (FITCH International)	19.00%	2.10%
เงินฝาก ธ. Abu Dhabi Commercial Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	A+ (FITCH International)	19.00%	2.10%
หุ้นกู้ของบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	15.00%	2.60%
รวม (เฉพาะเงินฝาก/ตราสารหนี้)		100.00%	2.19%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)*			0.59%
ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี			1.60%
ส่วนที่ 2			
สัญญา Interest rate swap (IRS) โดยอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย THOR			ขึ้นอยู่กับข้อตกลงกับคู่สัญญา IRS ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาด

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนใดต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

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

- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

* ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการ ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

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

ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)
สกุลเงิน	บาท
อายุสัญญา	2 ปี แต่ไม่ต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน นับจากวันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม
การคำนวณผลตอบแทนที่ได้รับแต่ละงวด (ก่อนหักภาษี ณ ที่จ่าย)	ผลตอบแทน (ต่อปี) ที่ได้รับแต่ละงวด = อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ได้รับจากคู่สัญญา IRS - (2 x อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน) แต่หากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือนสูงกว่าเพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR) ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ 0.10% ต่อปี*
เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR)	2.50%** การกำหนด Cap rate on THOR จะเป็นไปตามสัญญา IRS
งวดการจ่ายผลตอบแทน	ทุก 3 เดือน***
การคำนวณค่าเฉลี่ยของ THOR (Day count Fraction)	จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365
วันพิจารณาอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR	5 วันทำการก่อนวันจ่ายผลตอบแทนแต่ละงวด
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับ ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง	อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คือ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงตลาดพันธบัตรซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระยะข้ามคืนระหว่างธนาคาร โดยผู้ลงทุนสามารถดูราคาได้ที่ https://www.bot.or.th/App/BTWS_STAT/statistics/BOTWEBSTAT.aspx?reportID=946&language=TH
เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน	บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ลงทุนจาก IRS เป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนจนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึง

	<p>ผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อสินทรัพย์อ้างอิง ดังต่อไปนี้:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. การยกเลิกการประกาศราคาดัชนีที่กองทุน ใช้อ้างอิง 2. ไม่สามารถประกาศราคาดัชนีอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้ 3. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง สัญญา IRS หรือกองทุน 4. มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้คู่สัญญา IRS ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิงได้ โดยคู่สัญญา IRS ได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามคู่สัญญา IRS ยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้ <ol style="list-style-type: none"> a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน อีกรอง ชกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือ สินทรัพย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญา IRS นั้น หรือ b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน 5. คู่สัญญา IRS ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับสินทรัพย์อ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยอัตรา ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ
ผู้ออกสัญญา	ธนาคารพาณิชย์ไทย หรือสถาบันการเงินไทยหรือธนาคารซึ่งเป็นสาขาของธนาคารต่างประเทศ หรือสถาบันการเงินต่างประเทศ

* อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำดังกล่าวเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์อาจเปลี่ยนแปลงอัตราดังกล่าวได้หากสภาพตลาดมีการเปลี่ยนแปลง โดยไม่ต่ำกว่าอัตราที่ระบุไว้ในโครงการ

** บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลง Cap rate on THOR ตามสภาพตลาดซึ่งขึ้นอยู่กับคู่สัญญา IRS รวมถึงการปรับขึ้นหรือปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินโยบายของประเทศไทย ณ ขณะนั้น

*** บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ในอัตราตามเงื่อนไขที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจะประกาศวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะนำเงินของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตราสารหนี้/กองทุนรวมตลาดเงินที่บริษัทจัดการกำหนด หรือกองทุนรวมอื่นตามความประสงค์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนที่รองรับจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติตรงกับวันหยุดทำการกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป แต่หากตรงกับวันทำการสุดท้ายของเดือนจะเลื่อนเป็นวันทำการก่อนหน้า

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์อาจเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติซึ่งขึ้นอยู่กับคู่สัญญา IRS

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

กองทุนจะคำนวณผลตอบแทนโดยปกติตาม 2 ตำแหน่งตามหลักคณิตศาสตร์ และจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้งตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน

1. ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง คือ อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)
2. ผลตอบแทน (ต่อปี) ที่ได้รับแต่ละงวด = อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ได้รับจากคู่สัญญา IRS - (2 x อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน)
3. เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR) = 2.50%

ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนสูงสุดขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน หากในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน \geq Cap rate on THOR 2.50% ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนขั้นต่ำ 0.10% ต่อปี

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญา Interest rate swap (IRS) THOR

วันที่ชำระอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ในแต่ละงวด คือ 5 วันทำการก่อนวันจ่ายผลตอบแทนในแต่ละงวด

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุน โดยแบ่งเป็นส่วนที่ 1 และส่วนที่ 2 ดังนี้

ส่วนที่ 1 ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก (ต่อปี) = 1.60%

ส่วนที่ 2

ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง คือ อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)

ผลตอบแทนรวมจากตราสารหนี้/เงินฝาก 1.60% และสัญญา IRS 3.50% = 5.10% - (2xTHOR)

เพดานอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Cap rate on THOR) = 2.50%

อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ = 0.10% ต่อปี

ตัวอย่างการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน

1. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่อปี (ส่วนที่ 1) + สัญญา Interest rate swap (IRS) THOR (ส่วนที่ 2)

$$= 1.60\% + [3.50\% - (2 \times \text{THOR})]$$

$$= 5.10\% - (2 \times \text{THOR})$$

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

สมมติฐานเงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท วันเริ่มลงทุน คือ 7 ตุลาคม 2565

1. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ททยอยปรับตัวขึ้นในแต่ละงวดและ 2 งวดสุดท้ายปรับตัวขึ้นเกินกว่าหรือเท่ากับ Cap rate 2.50%

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	7 ม.ค. 2566	92	1.15	$5.10 - (2 \times 1.15) = 2.80$	2.80
2	7 เม.ย. 2566	90	1.25	$5.10 - (2 \times 1.25) = 2.60$	2.60
3	7 ก.ค. 2566	91	1.50	$5.10 - (2 \times 1.50) = 2.10$	2.10
4	7 ต.ค. 2566	92	1.75	$5.10 - (2 \times 1.75) = 1.60$	1.60
5	7 ม.ค. 2567	92	2.00	$5.10 - (2 \times 2.00) = 1.10$	1.10
6	7 เม.ย. 2567	91	2.25	$5.10 - (2 \times 2.25) = 0.60$	0.60
7	7 ก.ค. 2567	91	2.50	$5.10 - (2 \times 2.50) = 0.10$	0.10*
8	7 ต.ค. 2567	92	2.75	$5.10 - (2 \times 2.75) = 0.10$	0.10*
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี					1.38

*ผลตอบแทนขั้นต่ำที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน \geq Cap rate 2.50%

ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	$2.80\% \times (92/365) \times 1,000,000$	7,057.53
2	$2.60\% \times (90/365) \times 1,000,000$	6,410.96
3	$2.10\% \times (91/365) \times 1,000,000$	5,235.62
4	$1.60\% \times (92/365) \times 1,000,000$	4,032.88
5	$1.10\% \times (92/365) \times 1,000,000$	2,772.60
6	$0.60\% \times (91/365) \times 1,000,000$	1,495.89
7	$0.10\% \times (91/365) \times 1,000,000$	249.32
8	$0.10\% \times (92/365) \times 1,000,000$	252.05
ได้รับผลตอบแทนต่อปี		13,753.43 (1.38% ต่อปี)
ผลตอบแทนรวม 2 ปี		27,506.85 (คิดเป็น 2.75% ต่อ 2 ปี)

2. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ไม่เคยปรับตัวขึ้นเกิน Cap rate 2.50%

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	7 ม.ค. 2566	92	1.15	$5.10 - (2 \times 1.15) = 2.80$	2.80
2	7 เม.ย. 2566	90	1.25	$5.10 - (2 \times 1.25) = 2.60$	2.60
3	7 ก.ค. 2566	91	1.25	$5.10 - (2 \times 1.25) = 2.60$	2.60
4	7 ต.ค. 2566	92	1.50	$5.10 - (2 \times 1.50) = 2.10$	2.10
5	7 ม.ค. 2567	92	1.50	$5.10 - (2 \times 1.50) = 2.10$	2.10
6	7 เม.ย. 2567	91	1.75	$5.10 - (2 \times 1.75) = 1.60$	1.60
7	7 ก.ค. 2567	91	1.75	$5.10 - (2 \times 1.75) = 1.60$	1.60
8	7 ต.ค. 2567	92	1.75	$5.10 - (2 \times 1.75) = 1.60$	1.60
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี					2.13

ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	$2.80\% \times (92/365) \times 1,000,000$	7,057.53
2	$2.60\% \times (90/365) \times 1,000,000$	6,410.96
3	$2.60\% \times (91/365) \times 1,000,000$	6,482.19
4	$2.10\% \times (92/365) \times 1,000,000$	5,293.15
5	$2.10\% \times (92/365) \times 1,000,000$	5,293.15
6	$1.60\% \times (91/365) \times 1,000,000$	3,989.04
7	$1.60\% \times (91/365) \times 1,000,000$	3,989.04
8	$1.60\% \times (92/365) \times 1,000,000$	4,032.88
ได้รับผลตอบแทนต่อปี		21,273.97 (2.13% ต่อปี)
ผลตอบแทนรวม 2 ปี		42,547.94 (คิดเป็น 4.25% ต่อ 2 ปี)

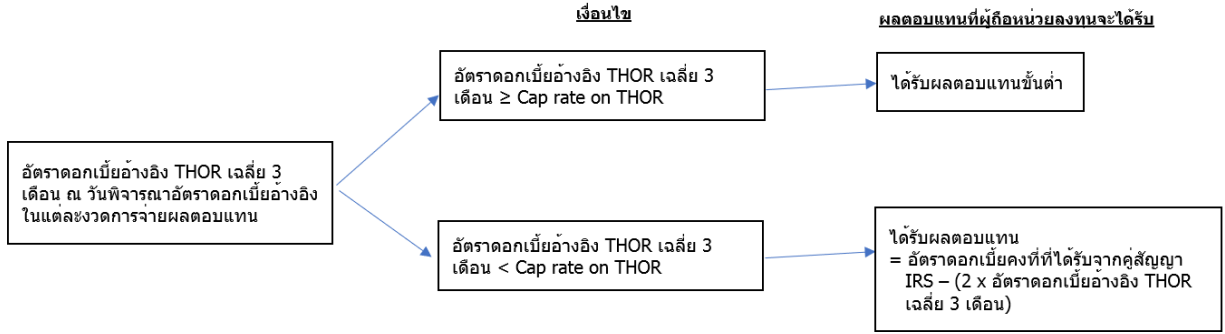
3. อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คงที่ และ/หรือมีการปรับตัวลดลงระหว่างอายุสัญญา

งวดดอกเบี้ย	วันที่จ่ายดอกเบี้ย	จำนวนวันในงวด	ค่าเฉลี่ย THOR 3 เดือน (% ต่อปี)	การคำนวณผลตอบแทน	กองทุนได้รับผลตอบแทน (% ต่อปี) ในงวดการจ่ายผลตอบแทน
1	7 ม.ค. 2566	92	1.15	$5.10 - (2 \times 1.15) = 2.80$	2.80
2	7 เม.ย. 2566	90	1.15	$5.10 - (2 \times 1.15) = 2.80$	2.80
3	7 ก.ค. 2566	91	0.75	$5.10 - (2 \times 0.75) = 3.60$	3.60
4	7 ต.ค. 2566	92	0.75	$5.10 - (2 \times 0.75) = 3.60$	3.60
5	7 ม.ค. 2567	92	0.50	$5.10 - (2 \times 0.50) = 4.10$	4.10
6	7 เม.ย. 2567	91	0.50	$5.10 - (2 \times 0.50) = 4.10$	4.10
7	7 ก.ค. 2567	91	0.50	$5.10 - (2 \times 0.50) = 4.10$	4.10
8	7 ต.ค. 2567	92	0.25	$5.10 - (2 \times 0.25) = 4.60$	4.60
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี					3.72

ผลตอบแทนที่ได้รับ

งวดดอกเบี้ย	การคำนวณผลตอบแทน	ผลตอบแทน (บาท)
1	$2.80\% \times (92/365) \times 1,000,000$	7,057.53
2	$2.80\% \times (90/365) \times 1,000,000$	6,904.11
3	$3.60\% \times (91/365) \times 1,000,000$	8,975.34
4	$3.60\% \times (92/365) \times 1,000,000$	9,073.97
5	$4.10\% \times (92/365) \times 1,000,000$	10,334.25
6	$4.10\% \times (91/365) \times 1,000,000$	10,221.92
7	$4.10\% \times (91/365) \times 1,000,000$	10,221.92
8	$4.60\% \times (92/365) \times 1,000,000$	11,594.52
ได้รับผลตอบแทนต่อปี		37,191.78 (3.72% ต่อปี)
ผลตอบแทนรวม 2 ปี		74,383.56 (คิดเป็น 7.44% ต่อ 2 ปี)

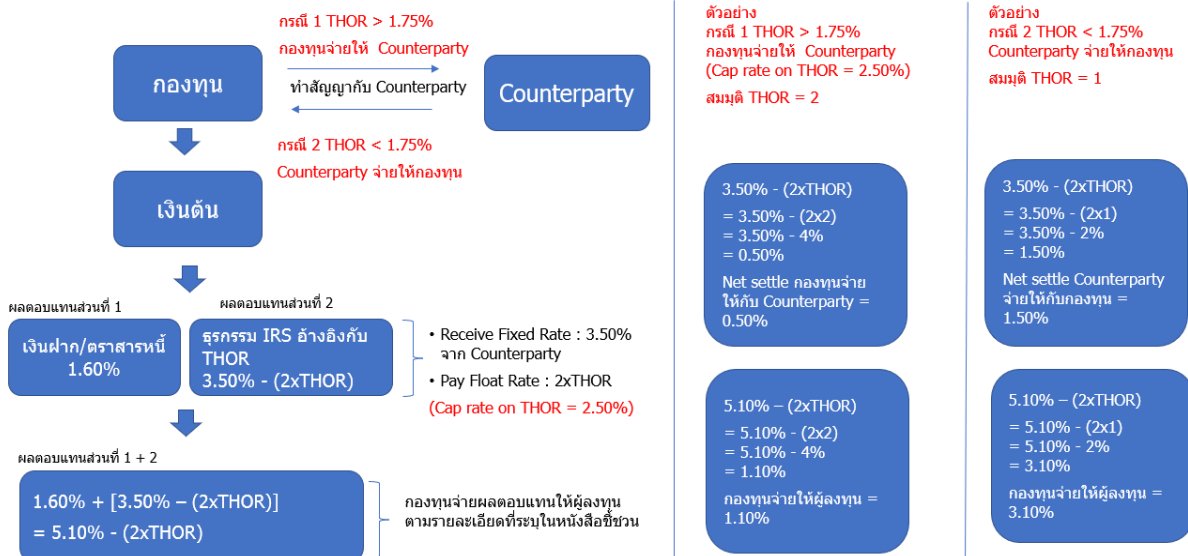
แผนภาพรูปแบบการจ่ายผลตอบแทน



แผนภาพตัวอย่างรูปแบบการจ่ายผลตอบแทน

เงื่อนไขการพิจารณาผลตอบแทน	ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับในแต่ละงวด สมมติเงินลงทุน 1,000,000 บาท								ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR หายไปปรับตัวขึ้นในแต่ละงวดและ 2 งวดสุดท้ายปรับตัวขึ้นเกินกว่าหรือเท่ากับ Cap rate 2.50%	การคำนวณผลตอบแทน								27,506.85 (1.38% ต่อปี รวม 2 ปี คิดเป็น 2.75%)
	1. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่อปี + สัญญา Interest rate swap (IRS) THOR								
	2. ผลตอบแทนตามข้อ 1. x (จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365) x เงินลงทุนเริ่มต้น								
	งวดดอกเบี้ย	1	2	3	4	5	6	7	
ผลตอบแทน (% ต่อปี)	2.80	2.60	2.10	1.60	1.10	0.60	0.10	0.10	
ผลตอบแทนที่ได้รับ (บาท)	7,057.53	6,410.96	5,235.62	4,032.88	2,772.60	1,495.89	249.32	252.05	
อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR ไม่เคยปรับตัวขึ้นเกิน Cap rate 2.50%	การคำนวณผลตอบแทน								42,547.94 (2.13% ต่อปี รวม 2 ปี คิดเป็น 4.25%)
	1. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่อปี + สัญญา Interest rate swap (IRS) THOR								
	2. ผลตอบแทนตามข้อ 1. x (จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365) x เงินลงทุนเริ่มต้น								
	งวดดอกเบี้ย	1	2	3	4	5	6	7	
ผลตอบแทน (% ต่อปี)	2.80	2.60	2.60	2.10	2.10	1.60	1.60	1.60	
ผลตอบแทนที่ได้รับ (บาท)	7,057.53	6,410.96	6,482.19	5,293.15	5,293.15	3,989.04	3,989.04	4,032.88	
อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR คงที่ และ/หรือมีการปรับตัวลดลงระหว่างอายุสัญญา	การคำนวณผลตอบแทน								74,383.56 (3.72% ต่อปี รวม 2 ปี คิดเป็น 7.44%)
	1. ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่อปี + สัญญา Interest rate swap (IRS) THOR								
	2. ผลตอบแทนตามข้อ 1. x (จำนวนวันในงวดดอกเบี้ย/365) x เงินลงทุนเริ่มต้น								
	งวดดอกเบี้ย	1	2	3	4	5	6	7	
ผลตอบแทน (% ต่อปี)	2.80	2.80	3.60	3.60	4.10	4.10	4.10	4.60	
ผลตอบแทนที่ได้รับ (บาท)	7,057.53	6,904.11	8,975.34	9,073.97	10,334.25	10,221.92	10,221.92	11,594.52	

แผนภาพตัวอย่างการแลกเปลี่ยนเงินสดของสัญญา IRS



แผนภาพที่ 3 แผนภาพข้างต้นอยู่ภายใต้สมมติฐานที่มีภาวะการลงทุนในสถานการณ์ปกติ

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)



* ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 – 11 พฤศจิกายน 2565

** ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอื่น

-

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่เงินลงทุนเริ่มต้นไว้ระยะเวลาที่นานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover) ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตของกองทุนรวมในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า Portfolio Turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนรวมที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนรวมสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนรวมในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก Tracking Error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า Tracking Error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนรวมมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

โทรศัพท์: 0-2949-1500 หรือ 0-2777-7777 กด 0 กด 6 website: www.scbam.com

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

แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

Complex Fund



ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 2 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Inverse Floater THOR Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Inverse Floater THOR Complex Return 2YA Not for Retail Investors (SCBTHOR2YA)

IPO: 22-28 พฤศจิกายน 2565

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBTHOR2YA

นโยบาย การลงทุน

- ❖ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)
- ❖ กองทุนลงทุนในสัญญา Interest rate swap (IRS) โดยอ้างอิงกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR) เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย THOR

ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน

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

ขนาดกองทุน

ขั้นต่ำ 500 ล้านบาท สูงสุด 2,500 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

ส่วนที่ 1:

ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก เมื่อครบกำหนดอายุจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมดอกเบี้ย ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น เป็นส่วนช่วยลดความเสี่ยงต่อการขาดทุนเงินต้น*



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

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสาร ต่อปี (THB)
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	A3 Moody's	14.00%	2.00%
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH International)	19.00%	2.35%
ตราสารหนี้ ธ. Emirates NBD (ENBD) - UAE	A+ (FITCH International)	14.00%	2.00%
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank, Singapore Branch -	A- (FITCH International)	19.00%	2.10%
เงินฝาก ธ. Abu Dhabi Commercial Bank - สหรัฐอาหรับเอมิเรสต์	A+ (FITCH International)	19.00%	2.10%
หุ้นกู้ของบริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	15.00%	2.60%
		100.00%	2.19%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)			0.59%
ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี			1.60%

ตัวอย่าง
พอร์ตการลงทุน
ส่วนตราสารหนี้
และเงินฝาก**

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

** พอร์ตการลงทุนที่แสดงเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น พอร์ตลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 2 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



ส่วนที่ 2: ทำธุรกรรม Interest Rate Swap อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย THOR โดยนักลงทุนจะได้รับผลตอบแทนในลักษณะลอยตัว และสวนทางกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

รายละเอียดการจ่ายผลตอบแทน	
Underlying asset	อัตราดอกเบี้ย Thai Overnight Repurchase Rate (THOR)
THOR Cap	2.50%
Payoff	5.10% - 2xTHOR
Min	0.10%

- การคำนวณผลตอบแทน = %ผลตอบแทนต่อปี x มูลค่าเงินลงทุน x จำนวนวันในแต่ละงวด/365
- วันที่กำหนดค่าอัตราดอกเบี้ย: 5 วันทำการก่อนหน้าวันจ่ายผลตอบแทนในแต่ละงวด
- วันจ่ายผลตอบแทน: กำหนดจ่ายผลตอบแทนในทุก ๆ 3 เดือน
- อัตราผลตอบแทนต่ำสุด: 0.10%
- อัตราผลตอบแทนสูงสุด: ขึ้นอยู่กับการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR เฉลี่ย 3 เดือน

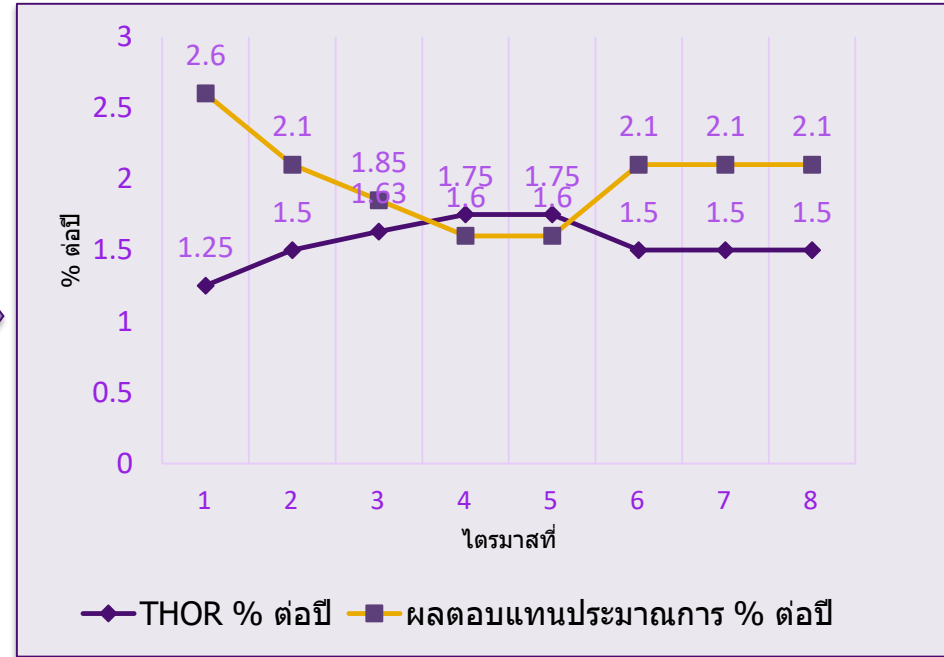
ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

Scenario Analysis – Base Case

ธนาคารกลางแห่งประเทศไทยทยอยปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นสู่ระดับร้อยละ 1.25 ณ สิ้นปี 2565 และคาดปรับสูงสุดสูงสุดที่ร้อยละ 1.75 ในปี 2566 หลังจากนั้นแนวโน้มปรับลดลงเล็กน้อยไปที่ระดับร้อยละ 1.5 ในช่วงกลางปี 2567

เงินลงทุนเริ่มต้น 1 ล้านบาท

งวด ดอกเบี้ย	วันที่จ่าย ดอกเบี้ย	THOR% ต่อปี	ผลตอบแทน ประมาณ % ต่อปี	บาท
1	03/03/2023	1.25	2.60	6,695.89
2	03/06/2023	1.50	2.10	5,293.15
3	03/09/2023	1.63	1.85	4,663.01
4	03/12/2023	1.75	1.60	3,989.04
5	03/03/2024	1.75	1.60	3,989.04
6	03/06/2024	1.50	2.10	5,293.15
7	03/09/2024	1.50	2.10	5,293.15
8	03/12/2024	1.50	2.10	5,235.62
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี			2.02%	
กระแสเงินสดรับเฉลี่ยต่อปี			20,226.03	

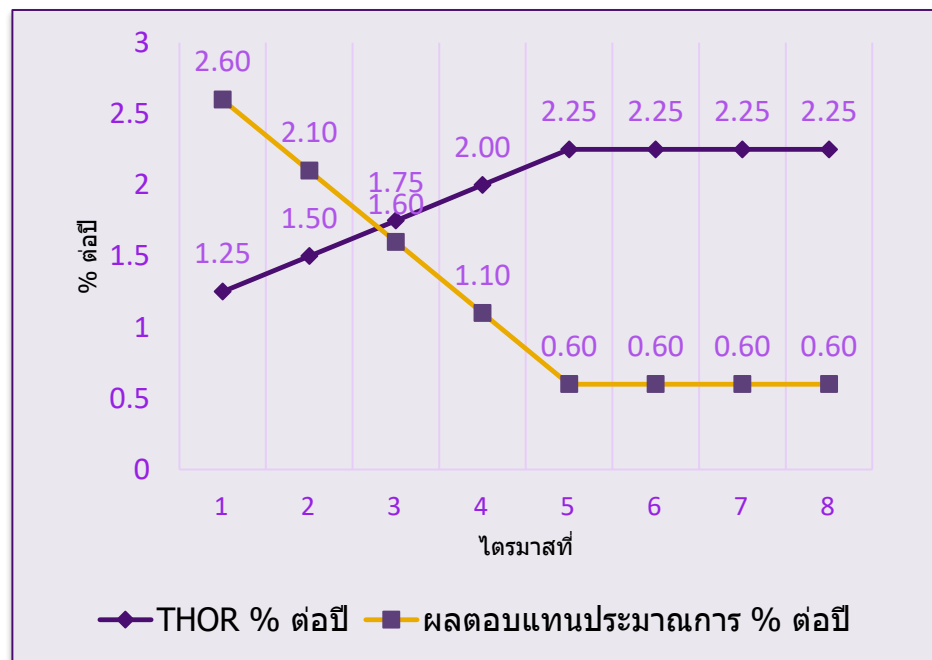


Scenario Analysis – Worse Case

ธนาคารกลางแห่งประเทศไทยทยอยปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นสู่ระดับร้อยละ 2.00 ณ สิ้นปี 2566 และปรับขึ้นอีกครั้งในปี 2567 อยู่ที่ระดับร้อยละ 2.25 ณ สิ้นปี

เงินลงทุนเริ่มต้น 1 ล้านบาท

งวด ดอกเบี้ย	วันที่จ่าย ดอกเบี้ย	THOR% ต่อปี	ผลตอบแทน ประมาณ % ต่อปี	บาท
1	03/03/2023	1.25	2.60	6,695.89
2	03/06/2023	1.50	2.10	5,293.15
3	03/09/2023	1.75	1.60	4,032.88
4	03/12/2023	2.00	1.10	2,742.47
5	03/03/2024	2.25	0.60	1,495.89
6	03/06/2024	2.25	0.60	1,512.33
7	03/09/2024	2.25	0.60	1,512.33
8	03/12/2024	2.25	0.60	1,495.89
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี			1.24%	
กระแสเงินสดรับเฉลี่ยต่อปี			12,390.42	

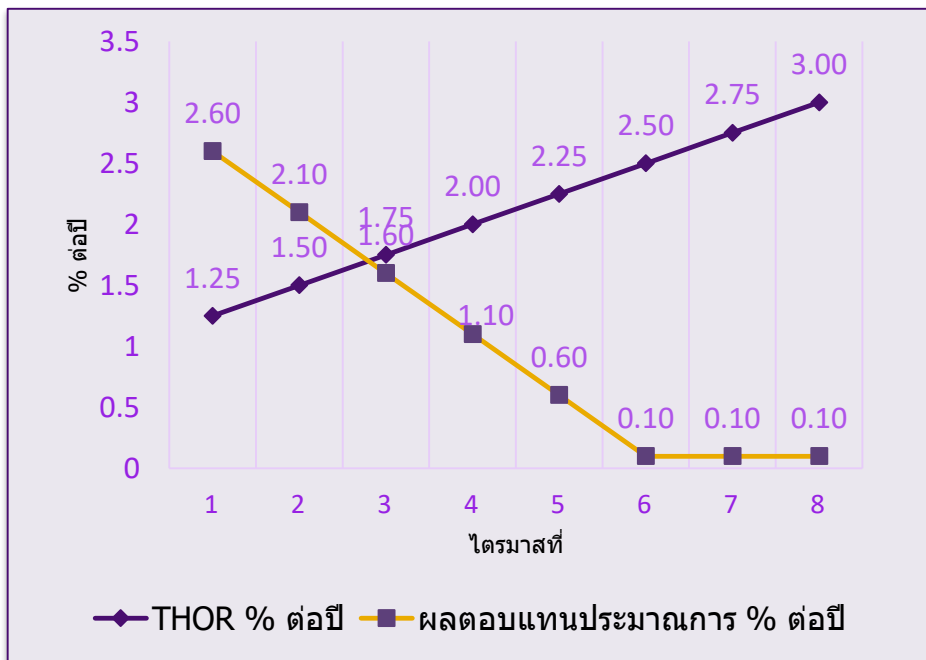


Scenario Analysis – Worst Case

ธนาคารกลางแห่งประเทศไทยทยอยปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นต่อเนื่องทุกไตรมาส สู่ระดับร้อยละ 2.00 ณ สิ้นปี 2566 และร้อยละ 3.00 ณ สิ้นปี 2567

เงินลงทุนเริ่มต้น 1 ล้านบาท

งวด ดอกเบี้ย	วันที่จ่าย ดอกเบี้ย	THOR% ต่อปี	ผลตอบแทน ประมาณ % ต่อปี	บาท
1	03/03/2023	1.25	2.60	6,695.89
2	03/06/2023	1.50	2.10	5,293.15
3	03/09/2023	1.75	1.60	4,032.88
4	03/12/2023	2.00	1.10	2,742.47
5	03/03/2024	2.25	0.60	1,495.89
6	03/06/2024	2.50	0.10	252.05
7	03/09/2024	2.75	0.10	252.05
8	03/12/2024	3.00	0.10	249.32
อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี			1.05%	
กระแสเงินสดรับเฉลี่ยต่อปี				10,506.85



สรุป scenario analysis*

	Base Case	Worse Case	Worst Case
	ดอกเบี้ยอ้างอิงทยอยปรับขึ้นไปสู่จุดสูงสุดที่ 1.75% ในปี 2566 และมีแนวโน้มปรับลดลงเล็กน้อยไปที่ระดับ 1.5% ในช่วงกลางปี 2567	ดอกเบี้ยอ้างอิงทยอยปรับขึ้นสู่ 2% ณ สิ้นปี 2566 และปรับขึ้นอีกครั้งในปี 2567 อยู่ที่ 2.25% ณ สิ้นปี	ดอกเบี้ยอ้างอิงปรับขึ้นไตรมาสละ 0.25% ตลอดอายุโครงการ
ประมาณการผลตอบแทนเฉลี่ย (ต่อปี)	2.02%	1.24%	1.05%

* เป็นเพียงตัวเลขประมาณการ เพื่อใช้ประกอบเป็นตัวอย่างในการคำนวณเท่านั้น สามารถเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

วิธีการคำนวณอัตราดอกเบี้ย THOR สำหรับแต่ละงวด

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

แบบระบุ OBSERVATION PERIOD **1** แบบระบุ INTEREST PERIOD

งวดดอกเบี้ยตามสัญญา (interest period) **2** **3**

วันเริ่มต้นงวดดอกเบี้ยตามสัญญา วันสิ้นสุดงวดดอกเบี้ยตามสัญญา

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

งวดดอกเบี้ยที่ปรับวันหยุด (adjusted interest period)

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

ช่วงเวลาที่นำมาใช้คำนวณอัตราดอกเบี้ย (observation period)

THOR Index ของวันเริ่มต้น THOR Index ของวันสิ้นสุด

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

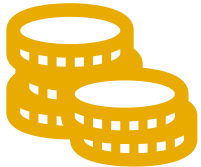
ส่วนเพิ่มจากอัตราดอกเบี้ย THOR (spread over compounded THOR) % ต่อปี **6**

เงินต้น

ดอกเบี้ยจ่ายของงวดดอกเบี้ย บาท

 7

จุดเด่นกองทุน SCBTHOR2YA



- สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป พร้อมโอกาสรับผลตอบแทนชดเชยใกล้เคียงอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก



- โอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม ที่ขึ้นกับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยในตลาด จากการทำธุรกรรม IRS ที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงตลาดซื้อคืนพันธบัตรภาคเอกชนระยะข้ามคืนระหว่างธนาคาร (THOR) มีรูปแบบการจ่ายผลตอบแทนแบบลอยตัว สวนทางกับอัตราดอกเบี้ยที่อ้างอิง



- มีการจ่ายผลตอบแทนสม่ำเสมอ ในรูปแบบการรับซื้อคืนอัตโนมัติ (Auto redemption) ในทุก 3 เดือน**

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

** การพิจารณาการทำ Auto redemption ขึ้นกับอัตรา THOR ที่เป็นไปตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่กำหนด

Appendix

ความเสี่ยงหลักกองทุน

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก

ความเสี่ยง

ความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (Default risk)
ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก



ผลกระทบต่อ
การลงทุน

- การลงทุนบางส่วนในส่วนปกป้องเงินต้นจะสูญเสียมูลค่า
- กองทุนอาจคืนเงินต้นให้ผู้ลงทุนได้ไม่ครบเต็มจำนวน

ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

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

ดอกเบี้ย
1.84%

วันครบกำหนด

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

ผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

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

Bond 4 ผิดชำระหนี้

ดอกเบี้ย จะได้น้อยกว่า 1.84%

- ดอกเบี้ยที่ลดลงของตราสารที่ผิดชำระหนี้

วันครบกำหนด

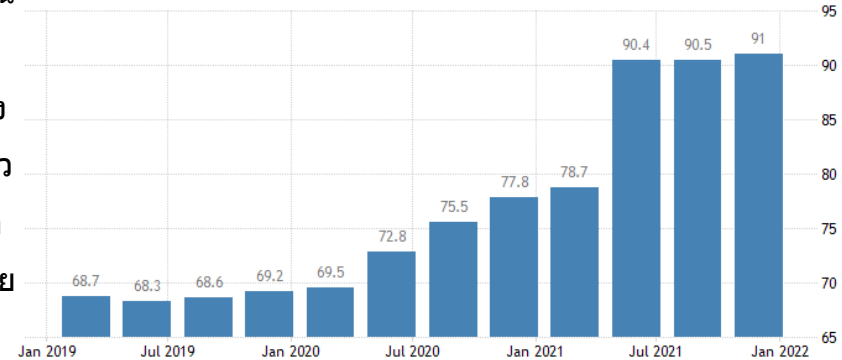
ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	25
รวม	75



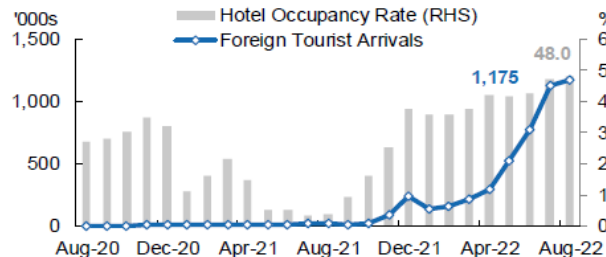
มุมมองบนอัตราดอกเบี้ยนโยบายธนาคารกลางแห่งประเทศไทย

ผู้จัดการกองทุนขาด ธนาคารกลางแห่งประเทศไทยทยอยปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้น
 สู่ระดับร้อยละ 1.25 ณ สิ้นปี 2565 และคาดปรับสูงสุดสูงสุดที่ร้อยละ 1.75 ในปี
 2566 หลังจากนั้นแนวโน้มปรับลดลงเล็กน้อยไปที่ระดับร้อยละ 1.5 ในช่วง
 กลางปี 2567 จากภาพกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ จำนวน
 นักท่องเที่ยวในประเทศที่กลับมาเท่าช่วงก่อนโควิดระบอบ และ นักท่องเที่ยว
 ต่างประเทศที่เริ่มกลับมา อีกทั้งความคาดหวังของการกลับมาเปิดประเทศของ
 จีนในช่วงปีหน้า อย่างไรก็ตามภาวะหนี้ครัวเรือนต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมที่ปรับตัว
 สูงกว่าช่วงก่อนโควิดประมาณร้อยละ 21 เป็นร้อยละ 91 ในปัจจุบัน และ อัตรา
 เงินเฟ้อที่คาดว่าจะปรับตัวเข้าใกล้เป้าหมายของธนาคารกลางแห่งประเทศไทย
 ในช่วงกลางปีหน้าจะทำให้ความจำเป็นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนั้นลดลง

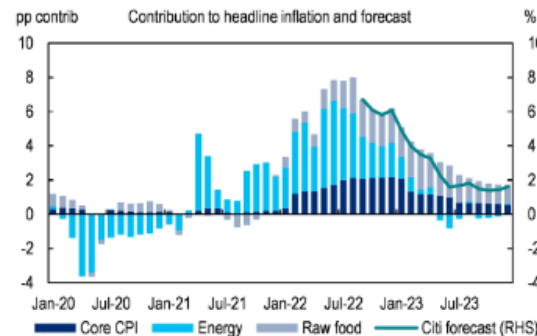
Thailand household debt to GDP



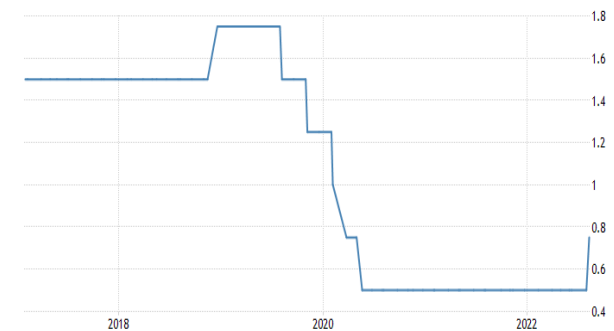
Tourism Indicators



Inflation



BOT Policy rate



ที่มา: Tisco Research, Citi research, www.tradingeconomics.com

ทำความรู้จักกับ THOR

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

ที่มา: https://www.bot.or.th/Thai/FinancialMarkets/Documents/THOR_userguide.pdf

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 กด 0 กด 6 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) 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 2 ปี ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องถือจนครบอายุโครงการจึงจะสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)