

แบบรับทราบความเสี่ยง

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return (SCBABSAP)

ข้าพเจ้ารับทราบและมีความเข้าใจเกี่ยวกับกองทุน นโยบายการลงทุน ลักษณะหรือเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return (SCBABSAP) เป็นอย่างดีแล้วว่า

1. นโยบายการลงทุนผ่านกลยุทธ์การบริหารกองทุนแบบ market neutral strategy ซึ่งมุ่งหวังผลตอบแทนที่เป็นบวกในทุกสภาวะตลาด (absolute return)

กองทุน SCBABSAP มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) DD U.S. Dollar โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักมุ่งหวังที่จะสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกให้แก่ผู้ลงทุนผ่านการเติบโตของเงินลงทุนและผลตอบแทนจากการลงทุนในทุกสภาวะตลาดด้วยกลยุทธ์ market neutral strategy โดยคำนึงถึงหลักการลงทุนด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) ผ่านการลงทุนในสินทรัพย์โดยตรง (long exposure) และการทำธุรกรรม synthetic long และ synthetic short โดยจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของสินทรัพย์ทั้งหมดในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (ซึ่งรวมถึงตราสารอนุพันธ์) ของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ซึ่งรวมถึงออกสเตอเรียและญี่ปุ่น ทั้งนี้ ประเภทของตราสารอนุพันธ์หลักที่กองทุนหลักใช้คือ total return swaps ที่มีตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนเป็นสินทรัพย์อ้างอิง ตามนโยบายการลงทุนของกองทุนหลัก

นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเพิ่มสถานะการลงทุนในสินทรัพย์ให้มีมูลค่าสูงกว่า NAV ของกองทุนหลัก (leverage) ผ่านการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งอาจทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักมีความผันผวนสูง โดย expected level of leverage ของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 600 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก และมีการควบคุมความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยวิธี Absolute VaR ไม่เกิน 20% ของ NAV

2. ความเสี่ยงสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ดังนี้

2.1 Derivatives Specific Risk: การใช้ตราสารอนุพันธ์อาจทำให้กองทุนหลักมีความเสี่ยงสูงขึ้น ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิตกับคู่สัญญาที่กองทุนหลักทำธุรกรรมซื้อขาย ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระ ความเสี่ยงจากความผันผวน ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมนอกตลาด การขาดสภาพคล่องของตราสารอนุพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของตราสารอนุพันธ์และสินทรัพย์อ้างอิงที่ไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกัน เป็นต้น

2.2 Model Risk: เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนหลักจะใช้แบบจำลองที่เป็นกรรมสิทธิ์ของผู้จัดการลงทุน ซึ่งรวมถึงการวิเคราะห์เชิงปริมาณ อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอาจแตกต่างจากที่คาดการณ์ไว้ได้ เนื่องจากปัจจัยที่ใช้วิเคราะห์ในแบบจำลอง การให้น้ำหนักแต่ละปัจจัย แนวโน้มในอดีตที่เปลี่ยนแปลงไป และปัญหาในการสร้างและใช้งานแบบจำลอง โดยกองทุนหลักไม่มีการรับประกันว่าการใช้แบบจำลองดังกล่าวจะส่งผลให้การตัดสินใจลงทุนมีประสิทธิภาพ เนื่องจากข้อมูลที่ใส่ในแบบจำลองอาจเป็นข้อมูลที่ได้รับมาจากบุคคลที่สามซึ่งอาจไม่ถูกต้องและครบถ้วน ส่งผลให้ประสิทธิภาพของแบบจำลองมีข้อจำกัด นอกจากนี้ ข้อมูลบางส่วนเป็นข้อมูลในอดีตจึงมีแนวโน้มที่จะไม่สามารถคาดการณ์การเคลื่อนไหวของตลาดในอนาคตได้อย่างแม่นยำ

2.3 Emerging Markets / Frontier Markets Risk: กองทุนหลักอาจลงทุนในตลาดเกิดใหม่ (Emerging markets) และตลาดชายขอบ (Frontier Markets) ซึ่งมีความเสี่ยงสูงกว่าตลาดที่พัฒนาแล้ว แม้ตลาดเหล่านี้จะมีศักยภาพในการเติบโตทางเศรษฐกิจและผลตอบแทนจากหุ้นที่สูงกว่า แต่ก็มีความไม่แน่นอนทางการเมืองและสังคมที่สูงกว่าเช่นกัน นอกจากนี้ เศรษฐกิจของประเทศเหล่านี้มักพึ่งพาการค้ำระหว่างประเทศอย่างมาก รวมถึงมีข้อจำกัดด้านโครงสร้างพื้นฐานและด้านระบบการเงิน และปัญหาสิ่งแวดล้อมที่อาจรุนแรงขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เป็นต้น

2.4 Absolute Return Funds Risk: กองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนที่มุ่งสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกในทุกสภาวะตลาด โดยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลักอาจไม่เคลื่อนไหวตามแนวโน้มของตลาด หรืออาจไม่ได้ทำกำไรในสภาวะตลาดที่เป็นบวก

2.5 ESG Risk : กองทุน SCBABSAP และกองทุนหลักมีการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือธรรมาภิบาล (ESG) เข้ามาใช้ในการพิจารณาในการลงทุน จึงอาจมีความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของหลักทรัพย์ ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์บางตัวได้ นอกจากนี้ หลักทรัพย์ที่ลงทุนอาจมีปริมาณการซื้อขายที่จำกัดด้วยเงื่อนไขด้านความยั่งยืนที่กองทุนกำหนด ทำให้มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการขาดสภาพคล่องของตราสารและอาจไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรได้

3. กองทุน SCBABSAP มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบชดเชย (market neutral strategy) จึงทำให้กองทุน SCBABSAP เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือชดเชย โดยผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียเงินต้นทั้งหมดและ/หรือได้รับเงินต้นคืนไม่เต็มจำนวน และ/หรือผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ อันเกิดจากสาเหตุ เช่น มูลค่าของสินทรัพย์ที่ลงทุนเคลื่อนไหวไปในทิศทางตรงข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ เป็นต้น ผู้ลงทุนจึงควรรับทราบว่าการลงทุนในกองทุน SCBABSAP มีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนทำการลงทุน และผู้ลงทุนมีความจำเป็นในการขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนทำการลงทุนทุกครั้ง

4. ข้าพเจ้าได้รับทราบและได้รับการแสดงข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนของกองทุนตามที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนและเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (factsheet) รวมทั้งเข้าใจลักษณะและเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง เป็นอย่างดีแล้ว

ข้าพเจ้ารับทราบว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับการลงทุนและความเสี่ยง โดยข้าพเจ้าได้ศึกษาข้อมูลของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Asia Pacific Equity Absolute Return (SCBABSAP) ลักษณะเงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และค่าเตือนในการลงทุนซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนและ/หรือเอกสารการเสนอขายอื่นใดที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว และข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)