

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด “กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBLINK2YA

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมผสม / กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 97.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน นอกจากนี้กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 2.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอลลอปชั่น (Call Options) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP) ตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)

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 และสัญญาออปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	26 เมษายน 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 เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาออปชั่นซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC



การซื้อขายหน่วยลงทุน	การขายคืนหน่วยลงทุน
วันที่ทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO	วันที่ทำการขายคืน: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ณ สิ้นปีที่ 1 และวันครบอายุโครงการ
เวลาทำการ: เปิดทำการ ถึง 15.30 น.	การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
SCB EASY NET / SCB EASY APP ถึง 16.00 น.	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท	ระยะเวลาการรับเงินค้ำขายคืน:
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด	ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันที่ทำการขายคืนอัตโนมัติ (ปัจจุบันบริษัทจัดการจะนำเงินไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือ กองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ)

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม รวม VAT)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.50
รวมค่าใช้จ่าย	2.79	0.56

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*		
ประเทศ	% NAV	
กาตาร์	34.00	

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 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	34.00	หุ้นกู้บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	18.00
หุ้นกู้	63.50	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	18.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Options)	2.50	หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียมโกรท - ไทย	17.50
		เงินฝาก QATAR NATIONAL BANK - กาตาร์	17.00
		เงินฝาก COMMERCIAL BANK OF QATAR - กาตาร์	17.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนค่าความลงทุน

ตราสารที่กองทุนค่าความลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น+ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
หุ้นกู้บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A+ (TRIS)	18.00%	1.80%	18.65%
หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	18.00%	2.30%	18.83%
หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าฉบับวิเวซเออพรีเมียมโกรท - ไทย	A (TRIS)	17.50%	2.30%	18.31%
หุ้นกู้บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	2.60%	10.53%
เงินฝาก QATAR NATIONAL BANK - กาตาร์	A (FITC)	17.00%	1.80%	17.62%
เงินฝาก COMMERCIAL BANK OF QATAR - กาตาร์	A- (FITC)	17.00%	1.80%	17.62%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		97.50%		101.56%
หักค่าใช้จ่าย(โดยประมาณ)*				0.56%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 2 ปี				101.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาออพชั่น (Options) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็น ดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)		2.50%		

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

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

- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

* ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน นอกจากนี้กองทุนอาจจะเขาลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะทำให้สัญญาขายตราสารดังกล่าวลงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุน (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

กองทุนจะคำนวณผลตอบแทนโดยปกติตาม 2 ตำแหน่งตามหลักคณิตศาสตร์ และจ่ายผลตอบแทนตามรายละเอียด ดังนี้

ส่วนที่ 1 : ผลตอบแทนจากตราสารหนี้/เงินฝาก

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ณ สิ้นปีที่ 1 ในอัตราร้อยละ 0.50 และ ณ วันครบอายุโครงการในอัตราร้อยละ 0.50 โดยจะแจ้งวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายหลังจากลงทุนเรียบร้อยแล้วบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะนำเงินของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตราสารหนี้/กองทุนรวมตลาดเงินที่บริษัทจัดการกำหนด หรือกองทุนรวมอื่นตามความประสงค์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนที่รองรับจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติตรงกับวันหยุดทำการกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น (Options)

1. ดัชนีอ้างอิง คือ S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD)

2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง = [(ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันเริ่มต้นสัญญา) - 1] x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

3. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน = อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา

4. PR คือ อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) ของดัชนีอ้างอิงจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น = 50%

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออพชั่น

วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง คือ วันที่กองทุนพิจารณาระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น โดยจะสิ้นสุดประมาณ 2 - 10 วันก่อนวันครบอายุกองทุน

บริษัทจัดการจะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 7 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุน แต่หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป ทั้งนี้ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้หากสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะสม สมกับการลงทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออพชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงินเพียงอย่างเดียว ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น

ตัวอย่างการได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุน

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ (ประมาณ 2 ปี)	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	97.50%	ประมาณ 4.06%	101.56%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ			0.56%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			101.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออพชั่น	2.50%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่นปรากฏตามตารางด้านล่าง	

- ระดับของดัชนีอ้างอิง ดังนี้

	ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	ระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง
กรณีที่ 1	1,000	1,050
กรณีที่ 2	1,000	800

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันที่เริ่มต้นสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันพิจารณาสินทรัพย์อ้างอิง
กรณีที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์
กรณีที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ	35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์

กรณีที่ 1 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0% ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมดที่ คาดว่าจะได้รับ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออพชั่น	
1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดย อัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญา ออพชั่น 21,500 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง (1,050/1,000) - 1 = 0.05 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35 = 0.86 3. ผลตอบแทน (50% x 0.05 x 1,000,000) x 0.86 = 21,500 บาท	1,000,000 + 5,000 + 5,000 + 21,500 = 1,031,500 บาท (คิดเป็นประมาณ 1.58 % ต่อปี รวม 2 ปี คิดเป็น 3.15%)
1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดย อัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญา ออพชั่น 28,500 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง (1,050/1,000) - 1 = 0.05 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35 = 1.14 3. ผลตอบแทน (50% x 0.05 x 1,000,000) x 1.14 = 28,500 บาท	1,000,000 + 5,000 + 5,000 + 28,500 = 1,038,500 บาท (คิดเป็นประมาณ 1.93 % ต่อปี รวม 2 ปี คิดเป็น 3.85%)

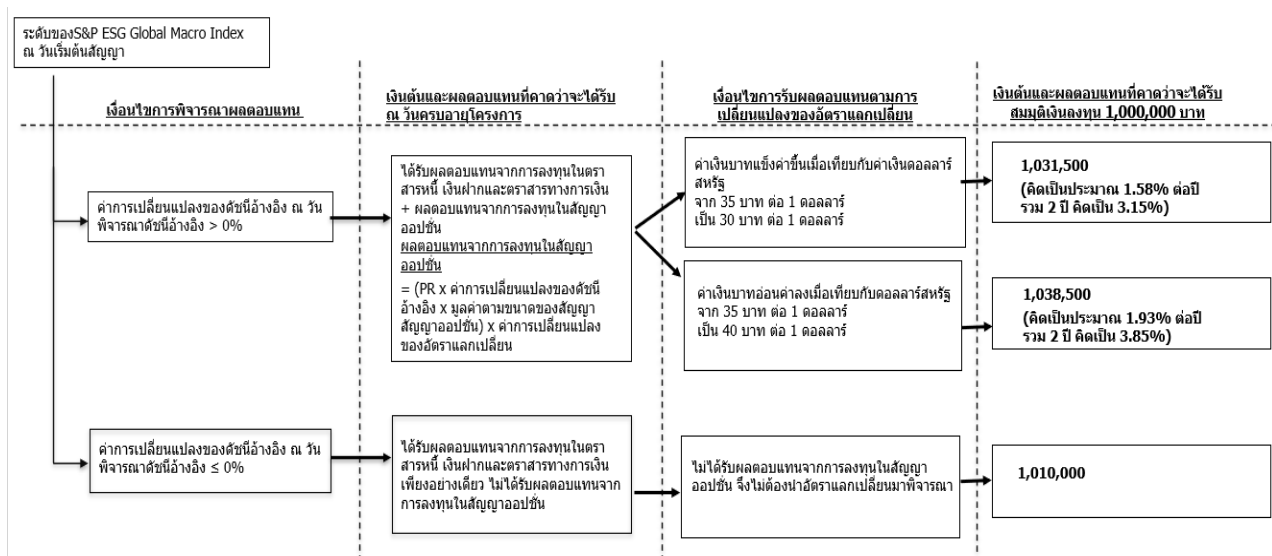
กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0% ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ	เงินทุน และ/หรือผลตอบแทน		รวมเงินทุนและผลตอบแทนทั้งหมดที่ คาดว่าจะได้รับ
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	ส่วนที่ 2 สัญญาออพชั่น	
ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน ในสัญญาออพชั่น จึงไม่ต้องนำอัตรา แลกเปลี่ยนมาพิจารณา	1,000,000 บาท สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดย อัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนใน สัญญาออพชั่น	1,000,000 + 5,000 + 5,000 = 1,010,000 บาท

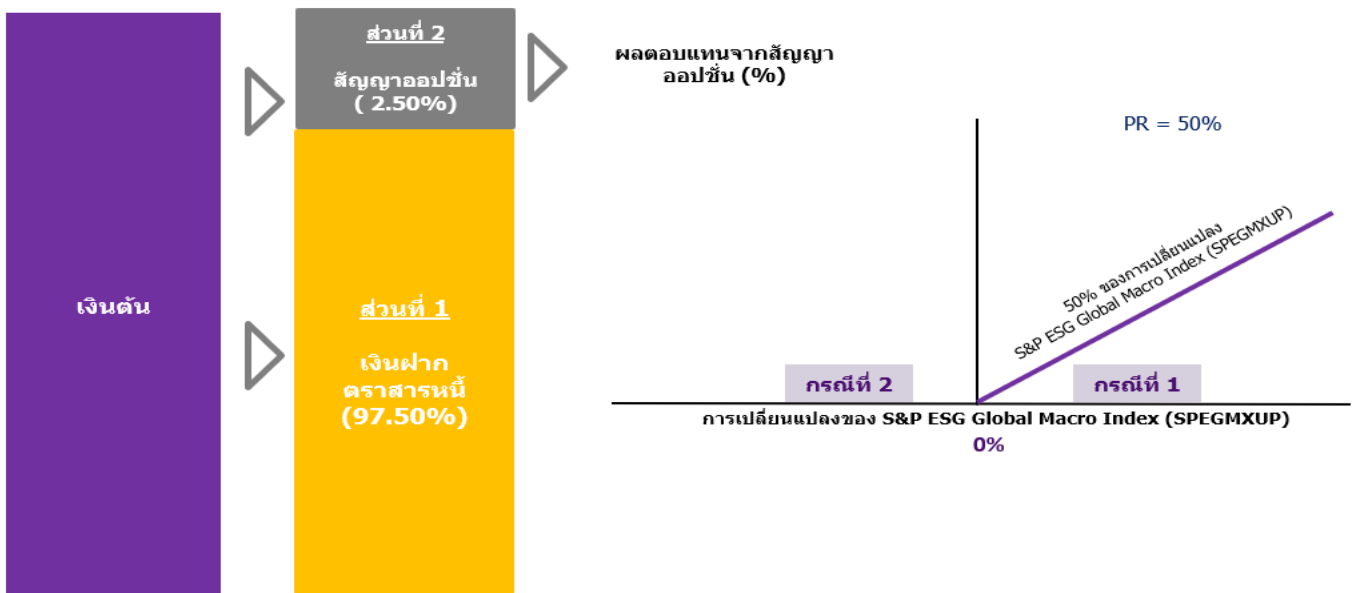
สรุปผลตอบแทนจากการลงทุน

กรณี	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงื่อนไขและผลตอบแทน	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญาออพชั่น (บาท)	รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ (บาท)
1	1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0% ผลตอบแทน :	1,000,000 สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000	21,500	1,031,500 (คิดเป็นประมาณ 1.58% ต่อปี รวม 2 ปีคิดเป็น 3.15%)
	1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	(PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออพชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	1,000,000 สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000	28,500	1,038,500 (คิดเป็นประมาณ 1.93% ต่อปี รวม 2 ปีคิดเป็น 3.85%)
2	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น จึงไม่ต้องนำอัตราแลกเปลี่ยนมาพิจารณา	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0% ผลตอบแทน : ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น	1,000,000 สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น	1,010,000

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



โครงสร้างการลงทุน



ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

ดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP) เป็นดัชนีผลตอบแทนแบบถ่วงน้ำหนัก (weighted return indices) ที่วัดผลการดำเนินงานของหุ้นและตราสารหนี้ ซึ่งจะพิจารณาจากสถานะเศรษฐกิจและสัญญาณแนวโน้มตลาด เพื่อจัดสรรน้ำหนักของดัชนีย่อยต่าง ๆ ตามประเภททรัพย์สินที่แตกต่างกัน และจะพิจารณาปรับน้ำหนัก (rebalance) ดัชนีย่อยเป็นรายเดือน

ดัชนีได้รับการพัฒนาโดย S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลดัชนี S&P ESG Global Macro Index เพื่อศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/strategy/sp-esg-global-macro-index/#overview>

ดัชนีประกอบด้วย 6 ดัชนีย่อยที่วัดผลการดำเนินงานของหุ้นและตราสารหนี้ โดยใช้ OECD level ระบุมุมมองเศรษฐกิจมหภาค ระบุทิศทางของตลาดและกำหนดมุมมองของตลาดเพื่อจัดสรรน้ำหนักของดัชนีย่อย ดัชนีควบคุมความเสี่ยงโดยจะรักษาความผันผวนเป้าหมายให้อยู่ต่ำกว่า 5%

ดัชนีมีเกณฑ์ในการจัดสรรน้ำหนักดัชนีย่อยดังนี้

1. ระบุมุมมองเศรษฐกิจมหภาค	2. ระบุทิศทางของตลาดในปัจจุบัน	3. กำหนดมุมมองของตลาด	4. กำหนดการจัดสรรน้ำหนักของดัชนี ³	การจัดสรรน้ำหนักระหว่างดัชนีหุ้น/ดัชนีตราสารหนี้ ⁴	
ขยายตัว OECD ¹ level หดตัว	เป็นขาขึ้นหรือไม่ ²	ใช่	ตลาดขาขึ้น (Bullish)	กลยุทธ์แบบเชิงรุก (Aggressive) เพิ่มน้ำหนักการจัดสรรดัชนีหุ้น	80/20
		ไม่ใช่	ตลาดกลับตัวเป็นขา ลงแต่มีจังหวะปรับขึ้นบ้าง (Pullback)	กลยุทธ์แบบระมัดระวัง (Cautious) เพิ่มน้ำหนักการจัดสรรดัชนีตราสารหนี้	25/75
	เป็นขาขึ้นหรือไม่	ใช่	ตลาดฟื้นตัว (Recovery)	กลยุทธ์แบบผสม (Balanced) เพิ่มน้ำหนักการจัดสรรดัชนีหุ้นเล็กน้อย	55/45
		ไม่ใช่	ตลาดขาลง (Bearish)	กลยุทธ์แบบเชิงรับ (Defensive) จัดสรรน้ำหนักในดัชนีตราสารหนี้เพียงอย่างเดียว	0/100

¹ OECD Leading Indicator (ดัชนีชี้ภาวะเศรษฐกิจ): OECD > 100 บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจขยายตัว OECD ≤ 100 บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจหดตัว

² หากอย่างน้อย 2 ใน 3 ภูมิภาค (สหรัฐอเมริกา ยุโรป ญี่ปุ่น) มีไม่แมนดัมของหุ้นในเชิงบวกในช่วง 3 เดือน บ่งชี้ว่าเป็นตลาดขาขึ้น

³ การจัดสรรน้ำหนักระหว่างดัชนีหุ้นและตราสารหนี้ในแต่ละภูมิภาคเป็นไปตามสัดส่วน 3:2:1 (สหรัฐอเมริกา ยุโรป ญี่ปุ่น)

⁴ ปรับพอร์ตรายวันเพื่อรักษาระดับความเสี่ยงที่ 5%

การจัดสรรน้ำหนักระหว่างดัชนีหุ้นและดัชนีตราสารหนี้ในสถานะตลาดต่างๆ

สถานะตลาด	ดัชนีหุ้น	ดัชนีตราสารหนี้
Bullish	80%	20%
Recovery	55%	45%
Pullback	25%	75%
Bearish	0%	100%

การจัดสรรน้ำหนักในแต่ละดัชนีโดยแบ่งตามประเทศ/ภูมิภาค

สถานะตลาด	ดัชนี U.S. Equity	ดัชนี Europe Equity	ดัชนี Japan Equity	ดัชนี U.S. Fixed Income	ดัชนี Europe Fixed Income	ดัชนี Japan Fixed Income
Bullish	40%	26.66%	13.33%	10%	6.66%	3.33%
Recovery	27.50%	18.33%	9.16%	22.50%	15%	7.50%
Pullback	12.50%	8.33%	4.16%	37.50%	25%	12.50%
Bearish	0%	0%	0%	50%	33.33%	16.66%

ณ เดือนมกราคม 2566 ผู้ออกดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP) มีมุมมองว่าปัจจุบันตลาดอยู่ในสถานะ Recovery จึงมีการจัดสรรน้ำหนักในแต่ละดัชนีย่อยตามกรอบสีแดงของตารางด้านบน

1. S&P 500 ESG Excess Return Index (SPXESUP) สัดส่วน 27.50%
2. S&P Europe 350 ESG Excess Return Index (SPEESEP) สัดส่วน 18.33%
3. S&P Japan 500 ESG Excess Return Index (SPJESGJP) สัดส่วน 9.16%

ทั้ง 3 ดัชนี เป็นดัชนีประเภท market-cap-weighted index ใช้หลักการดำเนินงานของหุ้นที่มีลักษณะตามเกณฑ์การลงทุนแบบยั่งยืน (sustainability criteria)* ตามหลักการของ United Nations Global Compact (UNGC) เช่น ไม่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจ หรือมีรายได้อื่นๆมาจาก ยาสูบ และอาวุธประเภทต่างๆ เป็นต้น โดยจะจกน้ำหนักรายอุตสาหกรรมให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง S&P 500, S&P Europe 350 และ S&P Japan 500 ตามลำดับ

ในแต่ละดัชนีประกอบด้วยหุ้นที่มีขนาดใหญ่ที่สุด 75% ของดัชนีอ้างอิงและมีการจัดอันดับคะแนนของหุ้นรายตัวโดย S&P DJI ESG Score โดยมีการพิจารณาปรับน้ำหนัก (rebalance) เป็นรายปี

*ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ <https://unglobalcompact.org/>

ดัชนีได้รับการพัฒนาโดย S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ

ทั้ง 3 ดัชนีไม่ได้กำหนดน้ำหนักขององค์ประกอบแต่ละตัว แต่หากพิจารณาการจัดสรรน้ำหนักของดัชนีย่อย ณ 28 กุมภาพันธ์ 2566 องค์ประกอบที่มีน้ำหนักสูงสุดเป็นดังนี้

ดัชนีย่อย	A สัดส่วน	B องค์ประกอบที่มีน้ำหนักสูงสุด	C องค์ประกอบที่มีน้ำหนักสูงสุดเมื่อคำนวณตามสัดส่วนของดัชนีย่อย (A x B = C)
S&P 500 ESG Excess Return Index (SPXESUP)	27.50%	Apple Inc. = 9.30%	Apple Inc. = 2.56%
S&P Europe 350 ESG Excess Return Index (SPEESEP)	18.33%	Nestle SA Reg = 4.30%	Nestle SA Reg = 0.79%
S&P Japan 500 ESG Excess Return Index (SPJESGJP)	9.16%	Toyota Motor Corp = 5.90%	Toyota Motor Corp = 0.54%

เมื่อพิจารณาย้อนหลัง 3 ปี องค์ประกอบที่มีน้ำหนักสูงสุดในแต่ละดัชนีย่อย เป็นดังนี้

ดัชนีย่อย	องค์ประกอบที่มีน้ำหนักสูงสุด	สัดส่วน	วันที่
S&P 500 ESG Excess Return Index (SPXESUP)	Apple Inc.	10.44%	27 กันยายน 2565
S&P Europe 350 ESG Excess Return Index (SPEESEP)	Nestle SA Reg	6.81%	19 มีนาคม 2563
S&P Japan 500 ESG Excess Return Index (SPJESGJP)	Toyota Motor Corp	7.85%	18 มกราคม 2565

ตราสารหนี้

1. S&P 10Y US T-Note Futures Excess Return Index (SPUSTTP) สัดส่วน 22.50%
2. S&P Euro-Bund Futures Excess Return Index (SPEUBDP) สัดส่วน 15%
3. S&P 10Y JGB Futures Excess Return Index (SPJGBER) สัดส่วน 7.50%

ดัชนีทั้ง 3 ตัวใช้วัดผลตอบแทนของสัญญา bond futures อายุ 10 ปี ในสหรัฐอเมริกา ยุโรป (เยอรมนี) และญี่ปุ่น ตามลำดับ แต่ละดัชนีมีองค์ประกอบเพียงตัวเดียวคือ bond futures อายุ 10 ปี ตามกลุ่มประเทศข้างต้น และในทุกไตรมาสดัชนีมีการปรับเปลี่ยนสัญญา (rolling) bond futures เพื่อให้สัญญาที่ถืออยู่มีอายุคงเหลือใกล้เคียง 10 ปีมากที่สุด

ดัชนีได้รับการพัฒนาโดย S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ

ดัชนีมีองค์ประกอบเป็น bond futures อายุ 10 ปี ในสหรัฐอเมริกา ยุโรป (เยอรมนี) และญี่ปุ่น ซึ่งเป็นสัญญาที่ลงทุนสามารถลงทุนได้โดยตรง โดยพันธบัตรรัฐบาลประเทศสหรัฐอเมริกา และพันธบัตรรัฐบาลประเทศเยอรมนี ซึ่งทั้ง 2 ประเทศมีอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ที่พิจารณาตาม sovereign credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรก (AAA) และพันธบัตรรัฐบาลประเทศญี่ปุ่น ซึ่งประเทศญี่ปุ่นมีอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ที่พิจารณาตาม sovereign credit rating อยู่ในระดับ (A)

เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน :

กองทุนสวนกลวิธีที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาอปชั่นไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อดัชนีอ้างอิง ดังต่อไปนี้

1. การยกเลิกการคำนวณหรือประกาศราคาดัชนีอ้างอิง
2. ไม่สามารถประกาศราคาดัชนีอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้
3. มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนี หรือผู้ให้บริการดัชนี
4. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง สัญญาอปชั่นหรือกองทุน
5. มีเหตุการณ์ใด ๆ ที่ทำให้ผู้ออกสัญญาอปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาอปชั่นได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาอปชั่นยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้
 - a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถ้อครอง ชกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาอปชั่นนั้น หรือ
 - b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินที่ลงทุน
6. คู่สัญญาอปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยการถือครอง ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP) ในช่วงระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง



ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 12 เมษายน 2561 – 11 เมษายน 2566

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)

Performance

INDEX LEVEL	RETURNS			ANNUALIZED RETURNS			
	1 MO	3 MOS	YTD	1 YR	3 YRS	5 YRS	10 YRS
Excess Return	169.83	1.56%	2.43%	-5.4%	0.36%	2.82%	3.49%

Calendar Year Performance

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Excess Return	-11.61%	8.01%	1.98%	12.31%	1.45%	11.09%	-3.69%	3.22%	5.28%	11.49%

ที่มา: Fact sheet as of 31 March 2023

หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานของดัชนีในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้

บทวิเคราะห์ดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)

ตั้งแต่เดือนกันยายน 2553 ถึงปัจจุบัน ดัชนีมีผลการดำเนินงานเฉลี่ย 4.26% ต่อปี โดยกระจายน้ำหนักใน 3 ภูมิภาค ได้แก่ สหรัฐอเมริกา ยุโรปและญี่ปุ่น ในสัดส่วน 50% 33% และ 17% ตามลำดับ ปัจจุบันดัชนีมีการจัดสรรน้ำหนักในตราสารทุน 38.70% และตราสารหนี้ 31.40%

ในช่วงปีที่ผ่านมาเศรษฐกิจของประเทศที่พัฒนาแล้ว โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาและยุโรปอยู่ในความเสี่ยงของอัตราเงินเฟ้อสูง ส่งผลให้ธนาคารกลางมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อให้อัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย ผลตอบแทนของตราสารทุนและตราสารหนี้ จึงมีการปรับตัวลดลงและทำให้ผลการดำเนินงานของดัชนีอ้างอิงปรับตัวลดลงตาม

ในปัจจุบันอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยลดลงตามลำดับ จึงคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะอยู่ในระดับสูงสุดแล้ว และธนาคารกลางอาจเริ่มดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายนโยบายการเงินในช่วงปลายปี 2566 รวมถึงระดับราคาของดัชนีที่ปรับตัวลดลงเมื่อปีที่แล้ว ทำให้ valuation ปัจจุบันเป็นจุดที่น่าเริ่มเข้าลงทุนมากขึ้น มุมมองเบื้องต้นดังกล่าวส่งผลเชิงบวกต่อการเข้าลงทุนในดัชนีอ้างอิง

ข้อมูลอื่น

-

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่เงินกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาสั้นเท่าใด

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 โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ 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

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

เสนอขายครั้งแรก
18 - 25 เม.ย 2566 (1)

กองทุนนี้เหมาะกับนักลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไปและเสนอขายเฉพาะผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น ลงทุนขั้นต่ำ 500,000 บาท โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากและ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมกันทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 97.50 ของ NAV และลงทุนประมาณร้อยละ 2.50 ของ NAV ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
Performance-Linked Complex
Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
SCB Performance-Linked Complex
Return 2YA Not for Retail Investors
(SCBLINK2YA)

อายุโครงการประมาณ 2 ปี

“ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 2 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”

บลจ. ไทยพาณิชย์ SCB

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น+ผลตอบแทน วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1 (2)				
หุ้นกู้บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A+ (TRIS)	18.00%	1.80%	18.65%
หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	18.00%	2.30%	18.83%
หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียมโกรท - ไทย	A (TRIS)	17.50%	2.30%	18.31%
หุ้นกู้บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	2.60%	10.53%
เงินฝาก QATAR NATIONAL BANK - กาตาร์	A (FITCH)	17.00%	1.80%	17.62%
เงินฝาก COMMERCIAL BANK OF QATAR - กาตาร์	A- (FITCH)	17.00%	1.80%	17.62%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		97.50%		101.56%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ) (3)				0.56%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 2 ปี				101.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาออปชั่น (Options) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็น ดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)		2.50%		

* กองทุนมีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก (Issuer concentration) ในหมวดอุตสาหกรรม (Sector concentration) และ/หรือในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country concentration) ทั้งนี้ การกระจุกตัวของพอร์ตการลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

หมายเหตุ :

- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ
- ส่วนที่ลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน
- ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน

*บริษัทขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และหากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

คำเตือน :

ณ วันครบอายุโครงการ บริษัทจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฯ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสับเปลี่ยนหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ

การลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนซึ่งมีปัจจัยอ้างอิง มีความแตกต่างจากการลงทุนในปัจจัยอ้างอิงโดยตรง จึงอาจทำให้ราคาของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวมีความผันผวนแตกต่างจากราคาของปัจจัยอ้างอิงได้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนทำการลงทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน



สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขาหรือบลจ.ไทยพาณิชย์และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

คำเตือน :

- ❖ ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้วแต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
 - ❖ กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้
 - ❖ ราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นอยู่กับ การตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้า/คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้
- NEG WATCH (Negative Watch) :** มีความเป็นไปได้ประมาณร้อยละ 50 ที่อาจจะมีการปรับความน่าเชื่อถือลงภายใน 90 วัน เนื่องจากเกิดเหตุการณ์นอกเหนือความคาดหมายขึ้น
- NEG OUTLOOK (Negative Outlook) :** มีความเป็นไปได้ที่อาจจะมีการปรับความน่าเชื่อถือลงภายในเวลา 6 เดือนถึง 2 ปี
- NEG FIN (Negative Financial Strength) :** อาจมีความต้องการที่จะระดมทุนเพิ่มเติมในอนาคต เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งทางด้านการเงิน

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น (Option) (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น <u>ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น</u> = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออพชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงินเพียงอย่างเดียว ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YA

1. บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยมีผลิตภัณฑ์ครอบคลุมหลากหลายทั้งในแง่ของระดับราคาและหมวดหมู่สินค้า อันได้แก่ บ้านเดี่ยว ทาวน์เฮาส์ และคอนโดมิเนียม นอกจากนี้ บริษัทยังประกอบธุรกิจโรงแรม 5 แห่ง (ภายใต้ชื่อแกรนด์ เช่นเตอร์ พอยต์) ธุรกิจ อพาร์ทเมนต์ ให้เช่าในสหรัฐอเมริกา 4 แห่ง อีกทั้งบริษัทยังมีเงินลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจอื่นๆ ซึ่งจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอีกด้วย

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: 1. นายอนันต์ อัศวโภคิน 23.93% 2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด 20.28%

อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: A+/Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 12 April 2023

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> ตราสินค้าและสถานะทางการตลาดที่แข็งแกร่ง บริษัทมีแบรนด์สินค้าที่เป็นที่รู้จักและยอมรับ อันได้แก่ ลาดาว์ลีย์ นันทวัน วิลลาจีโอ เดอะแบงค็อก เดอะรุม เดอะคีย์ ฯลฯ ซึ่งช่วยส่งเสริมยอดขายแม้ในช่วงสภาวะตลาดชะลอตัว ทั้งนี้ ในปี 2565 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอยู่อาศัย 3.1 หมื่นล้านบาท เติบโตขึ้น 1.0% YoY มีแหล่งรายได้หลากหลาย นอกจากรายได้จากธุรกิจการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอยู่อาศัย บริษัทยังมีรายได้จากธุรกิจโรงแรม รายได้ค่าเช่า และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อีกด้วย โดยรายได้เหล่านี้ช่วยบรรเทาความเสี่ยงอันอาจเกิดจากความผันผวนของตลาดอสังหาริมทรัพย์เพื่อการอยู่อาศัยลงได้ มีสภาพคล่องและความยืดหยุ่นทางการเงินที่เพียงพอ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 บริษัทมีเงินสดมูลค่า 4.8 พันล้านบาท และวงเงินกู้ยืมระยะยาวที่ยังไม่ได้เบิกใช้อีก 4.5 พันล้านบาท รวมถึงกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอีกประมาณ 1 หมื่นล้านบาทในแต่ละปี ในขณะที่บริษัทมีภาระหนี้ที่จะถึงกำหนดชำระในอีก 12 เดือนข้างหน้าอยู่ที่ 1.3 หมื่นล้านบาท นอกจากนี้ เงินลงทุนที่บริษัทถืออยู่ในบริษัทร่วมซึ่งจดทะเบียนในตลาดฯ มูลค่าราว 7 หมื่นล้านบาท ยังช่วยเสริมสภาพคล่องและเพิ่มความยืดหยุ่นทางการเงินให้แก่บริษัทอีกด้วย 	<ul style="list-style-type: none"> ความกดดันจากการชะลอตัวของกำลังซื้อ ความเสี่ยงจากสถานการณ์เงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นในปี 2566 อาจเป็นปัจจัยกดดันกำลังซื้ออสังหาริมทรัพย์ของผู้บริโภค อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโดยรวมฟื้นตัวจากสถานการณ์ที่ดีขึ้นของการระบาดของโรคโควิด 19 และกิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ ที่กลับมาเพิ่มสูงขึ้น น่าจะช่วยบรรเทาความเสี่ยงดังกล่าวลงได้ ราคาคืนทุนที่สูงขึ้น อุปสงค์ที่กลับมาเพิ่มสูงขึ้นหลังการระบาดของโรคโควิด 19 ส่งผลให้ราคาน้ำมัน ราคาวัตถุดิบ ราคาค่าขนส่ง รวมถึงค่าแรงเพิ่มสูงขึ้น จึงอาจทำให้อัตรากำไรของบริษัทลดลงได้ อย่างไรก็ตาม ในปี 2565 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 33.0% ซึ่งนับว่ายังสูงกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ระดับ 32.2%

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YA

2. บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) (MBK) ได้จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทขึ้นเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2517 ในชื่อ “บริษัท มาบุญครองอบพีชและโซโล จำกัด” ซึ่งขณะนั้นศูนย์การค้ามีชื่อว่า “ศูนย์การค้ามาบุญครอง” โดยมีการเปิดศูนย์การค้า เพื่อให้บริการตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2528 ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2537 ได้จดทะเบียนแปรสภาพบริษัทเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ชื่อว่า “บริษัท เอ็ม บี เค พร็อพเพอร์ตี้ส์ แชนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)” และได้รับอนุญาตให้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2539 และเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2546 บริษัทได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)” โดยมีชื่อย่อหลักทรัพย์ว่า “MBK” ปัจจุบัน ธุรกิจหลักของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย (1) ธุรกิจศูนย์การค้า (2) ธุรกิจโรงแรมและการท่องเที่ยว (3) ธุรกิจกอล์ฟ (4) ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ (5) ธุรกิจอาหาร (6) ธุรกิจการเงิน (7) ธุรกิจประมง (8) ศูนย์สนับสนุนองค์กร และธุรกิจอื่นๆ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: 1. บริษัท พี อาร์ท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) 28.58% 2. บริษัท ทูมอนด์ จำกัด (มหาชน) 21.23%

อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: A- / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 12 April 2023

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> บริษัทมีแหล่งรายได้จากธุรกิจที่หลากหลาย ซึ่งช่วยบรรเทาผลกระทบที่เกิดจากโรคโควิด 19 ทั้งนี้เห็นได้จากช่วงที่มีการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 รายได้ของศูนย์การค้าและธุรกิจโรงแรมลดลงของบริษัทลดลง แต่ในทางกลับกัน EBITDA ของธุรกิจให้บริการทางการเงินกลับเพิ่มขึ้น 10% ต่อปี นอกจากนี้ บริษัทยังมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจให้บริการประมง ด้วยความหลากหลายทางธุรกิจและผลการดำเนินงานที่ดีของธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ส่งผลให้บริษัทยังสามารถสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จาก ศูนย์การค้า (20.3%) โรงแรม (9.9%) ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ (10.8%), ธุรกิจอาหาร (19.0%) ธุรกิจการเงิน (28.1%) ธุรกิจประมง (6.8%) และธุรกิจอื่นๆ อาทิ ธุรกิจกอล์ฟและอื่นๆ (5.2%) บริษัทมีแผนลงทุนในปี 2566 อีกอย่างน้อย 2,000 ลบ. ในขณะที่อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวมีแนวโน้มที่ดีขึ้น สำหรับปี 2566 บริษัทตั้งเป้าไว้โดยประมาณ 1 พันลบ. สำหรับการปรับปรุงศูนย์การค้าพาราไดซ์พาร์ค หลังจากของบริษัทได้ต่ออายุออกไปอีก 20 ปี ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาส 3 ปี 2566 ส่วนสำหรับการซื้อที่ดินนั้น บริษัทตั้งเป้าไว้อีกประมาณ 500 ลบ. และส่วนที่เหลือเป็นการปรับปรุงโรงแรมพทุมวันปริ๊นเซส และทรัพย์สินอื่นๆ การลงทุนดังกล่าวคาดว่าจะช่วยหนุนรายได้ของบริษัทได้เป็นอย่างดีเนื่องจากค่าเช่าร้านค้าปลีกของบริษัทฟื้นตัวอย่างเนื่องจากการที่การลดค่าเช่าสิ้นสุดในปี 2565 นอกจากนี้ ทั้งราคาห้องพักและอัตราการใช้ห้องพักจากธุรกิจโรงแรมเริ่มปรับตัวดีขึ้นจากอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มดีขึ้น อันเนื่องมาจากการยกเลิกประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินทั่วประเทศ และมีมาตรการกระตุ้น และฟื้นฟูเศรษฐกิจต่างๆ โดยเฉพาะมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยว ทำให้ผู้บริโภคกลับมามีความมั่นใจในการใช้จ่ายมากขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> ความเสี่ยงจากราคาต้นทุนที่สูงขึ้น อุปสงค์ที่กลับมาเพิ่มสูงขึ้นหลังการระบาดของโรคโควิด 19 และภาวะสงครามที่เกิดขึ้นระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครน ส่งผลให้ราคาน้ำมัน ราคาวัตถุดิบ ราคาค่าขนส่ง รวมถึงค่าแรงเพิ่มสูงขึ้น จึงอาจทำให้อัตรากำไรของบริษัทลดลงได้ อย่างไรก็ตามการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2565 บริษัทยังคงมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 42.7% ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งอยู่ที่ระดับ 40.7%

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YA

3. กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท กองทรัสต์ฯ ดำเนินธุรกิจหลักคือการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ใน 2 ประเภท คือ (1) โครงการอาคารคลังสินค้า และศูนย์กระจายสินค้าให้เช่า (Logistic facilities) และ (2) โครงการให้เช่าพื้นที่หลังคา เพื่อโครงการผลิตกระแสไฟฟ้า พลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาเพื่อจำหน่าย (Solar PV Rooftop)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ณ มีนาคม 2566) : 1. บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น 15.00% 2. สำนักงานประกันสังคมถือหุ้น 13.92%

อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: A / STABLE

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 12 April 2023

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> ● สินทรัพย์ลงทุนที่มีคุณภาพ กองทรัสต์ฯ มีอัตราการเช่าของสินทรัพย์ใน กองสูงกว่า 90% อย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่มีการจัดตั้งกอง ระยะเวลา สัญญาเช่ายาวเกินกว่า 3 ปี มากกว่า 60% ของจำนวนสัญญาเช่าทั้งหมด สินทรัพย์ในกองตั้งอยู่ในพื้นที่ที่เหมาะสมกับการจัดตั้งเส้นทางขนส่ง และ ผู้เช่าเป็นบริษัทชั้นนำในประเทศและธุรกิจข้ามชาติขนาดใหญ่ซึ่งมีความ น่าเชื่อถือ ● รายได้จากการลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและมั่นคง รายได้จากการ ลงทุนสุทธิเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการเก็บค่าเช่าที่ทำได้ดีย่าง ต่อเนื่อง และกองทรัสต์ฯ มีพื้นที่ให้เช่าเพิ่มขึ้นจากการขายสินทรัพย์เข้ากอง ของสปอนเซอร์ทุกปี ● การสนับสนุนที่ดีจากสปอนเซอร์ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นหนึ่งในสองบริษัทในประเทศไทยที่เป็นผู้เล่นใหญ่ใน ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในนิคม ซึ่งมีการก่อสร้างสินทรัพย์ทุกๆปี ทำให้มีสินทรัพย์มีมากมายที่สามารถขายเข้ากองทรัสต์เพื่อขยายพื้นที่ให้เช่า และจะนำมาถึงรายได้ของกองทรัสต์ที่จะเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน 	<ul style="list-style-type: none"> ● การกระจุกตัวของผู้เช่ารายใหญ่ รายได้จากการให้เช่าของกองทรัสต์ฯ ประมาณ 45% มาจากผู้เช่า 10 รายหลัก รวมทั้งธุรกิจหลักของผู้เช่า คือธุรกิจเกี่ยวกับการขนส่ง, สินค้าอุปโภคบริโภคที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างรวดเร็ว (FMCG), และธุรกิจอุตสาหกรรมการผลิต ซึ่งแปรผัน โดยตรงกับเศรษฐกิจมหภาค ทำให้อาจเกิดความเสี่ยงต่อรายได้ค่าเช่า ของกองทรัสต์ หากผู้เช่าต้องลดกำลังการผลิตและการบริการ ● อัตราส่วนหนี้สินที่คงอยู่ระดับสูงหากเทียบกับคู่แข่งใน อุตสาหกรรมเดียวกัน เนื่องจากการลงทุนในทรัพย์สินใหม่อย่างต่อเนื่อง กองทรัสต์ฯ มีการลงทุนในสินทรัพย์ใหม่อย่างต่อเนื่องทุกปีจาก สปอนเซอร์ โดยในช่วงไตรมาส 4/2565 กองทรัสต์ได้เข้าลงทุนใน สินทรัพย์หลักเพิ่มเติมเป็นมูลค่ารวม 4,050 ล้านบาท ทำให้ interest-bearing debt to total assets ratio (LTV) เพิ่มขึ้นเป็น 26.2% ณ สิ้นปี 2565 จากเดิม 25.3% ณ สิ้นปี 2564 อย่างไรก็ตาม LTV น่าจะอยู่ต่ำกว่าระดับ 35% ตามนโยบายภายในของกองทรัสต์ฯ ที่จะ รักษาาระดับหนี้ไม่ให้สูงจนเกินไป

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YA

4. บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC) บริษัทดำเนินธุรกิจมายาวนานกว่า 32 ปี ก่อตั้งโดยตระกูลเพชรอำไพ ประกอบธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถยนต์ และรถจักรยานยนต์ที่มีหลักประกัน (ส่วนใหญ่) ซึ่งลูกค้าจะต้องส่งมอบคู่มือจดทะเบียนรถตัวจริงให้แก่บริษัท โดยการลงนามเอกสารโอนลอยให้แก่บริษัท และสินเชื่อส่วนบุคคล (ส่วนน้อย) แบบไม่มีหลักประกัน

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: 1. นางดาวณา เพชรอำไพ 33.96% 2. นายชูชาติ เพ็ชรอำไพ 33.49%

อันดับความน่าเชื่อถือ: TRIS : BBB+ / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 12 April 2023

จุดเด่น	ความเสี่ยง
<ul style="list-style-type: none"> บริษัทเป็นผู้นำในธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถยนต์และจักรยานยนต์ มีประสบการณ์ในธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถมาอย่างยาวนาน โดยเน้นกลุ่มลูกค้ารายย่อย ผู้มีรายได้ปานกลางถึงน้อย และเกษตรกร โดยปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 19,991 ล้านบาท และ กำไรสุทธิ 5,093 ล้านบาท คุณภาพลูกหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ยอมรับได้ โดย ณ ไตรมาสที่ 4/2565 อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) อยู่ที่ 2.91% ซึ่งสูงกว่าบริษัทคู่แข่งใน Auto Title Loan (เฉลี่ย 5 บริษัท = 2.51%) อัตราส่วนหนี้ที่มีปัญหา (Problem Loan ratio) อยู่ที่ 9.81% (เฉลี่ย 5 บริษัท = 9.53%) และมีอัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อหนี้สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ 105.1% (เฉลี่ย 5 บริษัท = 132.3%) มีนโยบายประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์ค้ำประกันที่ค่อนข้างอนุรักษ์นิยม วิธีการดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงในกรณีที่บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องจำหน่ายหลักทรัพย์ที่นำมาค้ำประกันออกไปเมื่อลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ 	<ul style="list-style-type: none"> ความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง ธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถเป็นธุรกิจที่มีอัตราผลตอบแทนสูง จึงทำให้มีผู้ประกอบการหลายรายทั้งกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มที่ไม่ใช่ธนาคาร สนใจเข้ามาทำธุรกิจนี้มากขึ้น จึงทำให้การแข่งขันทวีความรุนแรงและอาจทำให้การขยายสินเชื่อ รายได้และกำไรไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของลูกค้าในกลุ่มที่มีรายได้ปานกลางถึงน้อยและไม่แน่นอน กลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่มีรายได้ที่ไม่แน่นอนซึ่งไม่สามารถกู้เงินจากธนาคารพาณิชย์ได้ เช่น พนักงานโรงงาน และเกษตรกร เป็นต้น ลูกค้ากลุ่มดังกล่าวมีอ่อนไหวต่อสภาวะเศรษฐกิจและอาจส่งผลให้โอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ค่อนข้างสูง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กำหนดวงเงินสูงสุดสำหรับสินเชื่อประเภทและแต่ละราย เพื่อจำกัดความเสี่ยง ความเสี่ยงจากการขยายตัวอย่างรวดเร็วของบริษัท บริษัทมีเป้าหมายจะเปิดสาขาเพิ่มขึ้น เป็น 7,200 สาขา ภายในปี 2566 (ณ เดือน ธ.ค. 2565 บริษัทฯ มีสาขาจำนวน 6,668 สาขา) ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัท มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้น จากการรองรับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ และอาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถควบคุมคุณภาพของลูกหนี้ได้ จากการขยายตัวอย่างรวดเร็วของลูกหนี้บริษัท

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YA

5. Qatar National Bank (QNB) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ในปะเทศกาตาร์ ก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2507 และปัจจุบันได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์กาตาร์ มีสาขาและตัวแทนทั้งหมดกว่า 1,200 สาขา ใน 31 ประเทศทั่วโลก ธนาคารมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศกาตาร์เป็นอย่างมาก โดยมีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ทั้งในแง่ของสินทรัพย์รวม เงินฝาก และสินเชื่อ ธนาคารเน้นการให้สินเชื่อกับทางภาคธุรกิจ และภาครัฐบาลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล โดยเป็นสินเชื่อลูกค้าบริษัท ร้อยละ 54 สินเชื่อแก่รัฐบาล ร้อยละ 37 และ สินเชื่อบุคคล ร้อยละ 9 ณ 31 ธันวาคม 2565 QNB มีขนาดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 326 พันล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 11.2 ล้านล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดที่ร้อยละ 59 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคาร ผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่งและให้การสนับสนุนที่ตีมาโดยตลอดคือ Qatar Investment Authority (QIA) ซึ่งเป็นหน่วยงานการลงทุนของรัฐบาลกาตาร์ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 51.9 คุณภาพของสินเชื่ออยู่ในเกณฑ์ที่ดี ณ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารมีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (NPL ratio) ร้อยละ 2.84 ของสินเชื่อรวมและมีการตั้งสำรองหนี้สินที่เพียงพอโดยอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 110.2

มีกำไรอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

- ในปี พ.ศ. 2561 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,787 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2562 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,904 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2563 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,262 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2564 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,584 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2565 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,970 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

มีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 ธันวาคม 2565 QNB ธนาคารมีอัตราส่วนเงินทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 18.50 และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 19.6 ซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่สูง

อันดับความน่าเชื่อถือของ QNB: Moody's : Aa3 / P-1 / Stable S&P: A+ / A-1 / Stable Fitch: A / F1 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 29 March 2023

6. Commercial Bank of Qatar (CBQ) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 3 ในปะเทศกาตาร์ ก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2518 และปัจจุบันได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์กาตาร์ ซึ่งมีสาขาทั้งหมด 30 สาขาทั่วประเทศ CBQ เน้นการให้สินเชื่อกับทางภาคธุรกิจคิดเป็นร้อยละ 80 ของสินเชื่อทั้งหมด หากแบ่งตามกลุ่มอุตสาหกรรม สินเชื่อส่วนใหญ่จะเป็นสินเชื่อให้กับภาคบริการ ร้อยละ 27 รองลงมาคือสินเชื่อให้กับภาคก่อสร้าง/Contractor ร้อยละ 24 การพาณิชย์ ร้อยละ 17 และภาคอื่น ๆ ร้อยละ 10 สำหรับสินเชื่อส่วนที่เหลือคือ สินเชื่อภาครัฐ และสินเชื่อรายย่อย คิดเป็นร้อยละ 16% และ 6% ตามลำดับ ณ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารมีขนาดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 46.5 พันล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 1.60 ล้านล้านบาท มีส่วนแบ่งทางการตลาดอยู่ที่ประมาณร้อยละ 8.4 ของสินทรัพย์รวมในประเทศกาตาร์ มีรัฐบาลกาตาร์เป็นผู้ถือหุ้นหลักและให้การสนับสนุนที่ตีมาโดยตลอด รัฐบาลกาตาร์ถือหุ้นในธนาคารผ่าน Qatar Investment Authority (QIA) ซึ่งเป็นหน่วยงานของรัฐบาลกาตาร์ โดยถือหุ้นอยู่ร้อยละ 16.8 ได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลด้วยตีมาโดยตลอด โดยเฉพาะในช่วงปี พ.ศ. 2552 และ 2554 รัฐบาลกาตาร์เคยอัดฉีดเงินทุนให้แก่ CBQ ประมาณ 880 ล้านดอลลาร์สหรัฐ คุณภาพของสินเชื่อ ณ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารมีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (NPL ratio) อยู่ที่ร้อยละ 4.91 ของสินเชื่อ และมีอัตราส่วนสำรองหนี้สินต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 92.8

มีกำไรอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

- ในปี พ.ศ. 2561 CBQ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 457 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2562 CBQ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 546 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2563 CBQ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 351 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2564 CBQ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 622 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2565 CBQ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 772 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

CBQ มีฐานเงินทุนที่เพียงพอ ณ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 15.60 และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio-CAR) อยู่ที่ร้อยละ 17.30 ซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ยอมรับได้

อันดับความน่าเชื่อถือของ CBQ: Moody's: A3 / P2 / Stable, S&P: A- / A-2 / Stable, Fitch: A- / F2 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 29 March 2023

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

1. กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิงในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณ ตามเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเท่านั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนอย่างรอบคอบและเข้าใจก่อนการตัดสินใจลงทุน หากกรณีอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณไม่เป็นไปตามเงื่อนไข ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน
2. บลจ.ไทยพาณิชย์และธนาคารไทยพาณิชย์มิได้ประกันความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk / Default Risk) ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร และหรือผู้รับรอง ผู้ค้ำประกัน ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องจากผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามเวลาที่กำหนดไว้
3. กองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มีทรัพย์สินสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉพาะโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ตามนโยบายการลงทุน) ในส่วนการลงทุนต่างประเทศที่เป็นตราสารหนี้ เงินฝาก และตราสารทางการเงิน กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน โดยกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับคู่สัญญาที่เป็นธนาคารพาณิชย์ที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของบริษัท อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่คู่สัญญาไม่สามารถดำเนินการได้ตามสัญญา ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่กำหนดไว้
4. ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนรับทราบและยินยอมเข้าผูกพันตามรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวม ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานและที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยชอบด้วยกฎหมาย ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนที่จัดทำขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมายและลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
5. ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไปโอนให้แก่ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ “ผู้มีเงินลงทุนสูง” ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

การที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2566 มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในการเสนอขายและมิได้ประกันราคาและผลตอบแทนของกองทุนรวม

ข้าพเจ้าขอยืนยันต่อ บลจ.ไทยพาณิชย์ ว่าข้าพเจ้ารับทราบว่ากองทุนรวมที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้อาจเป็นกองทุนรวมที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้แล้ว

ข้าพเจ้า.....ขอยืนยันว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจข้อมูลกองทุนและเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนตามที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อธิบายอย่างครบถ้วนเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลหนังสือชี้ชวน หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และสื่อประกอบการขายอื่น เช่น เอกสาร presentation ประกอบการอธิบายก่อนตัดสินใจลงทุน และได้ศึกษาข้อมูลของการลงทุนในกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวนที่ข้าพเจ้าได้รับทราบไปก่อนหน้านี้เป็นอย่างดีแล้ว

กองทุนนี้มีการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก (Issuer concentration) ในหมวดอุตสาหกรรม (Sector concentration) และ/หรือในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country concentration) กองทุนจึงอาจมีผลดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนหลากหลาย และอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมากได้

รับทราบ

ลายมือชื่อผู้สั่งซื้อหน่วยลงทุน.....

ชื่อ-นามสกุลตัวบรรจง พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี).....

วันที่.....

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

สิทธิขั้นพื้นฐานของผู้บริโภค

1. สิทธิที่จะได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง

1.1 ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับเอกสารสรุปข้อมูลสาระสำคัญของผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ที่ลงทุน (Fact Sheet) เช่น หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ สำหรับกองทุนรวม ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร สำหรับตราสารหนี้ ที่มีรูปแบบตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด เป็นต้น

1.2 ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ เช่น “การลงทุนในกองทุนมีความเสี่ยงจากการได้รับเงินต้นคืนไม่เต็มจำนวนเมื่อไถ่ถอน ต่างจากการฝากเงินที่ได้รับความคุ้มครองเงินต้นตามจำนวนที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด” หรือ “การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ”

1.3 ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับข้อมูลการโฆษณาหรือสื่อทางการตลาดที่บลจ.ไทยพาณิชย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขายใช้ในการส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์

2. สิทธิที่จะเลือกซื้อผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินได้อย่างอิสระ

2.1 ผู้บริโภคมีสิทธิตัดสินใจลงทุนอย่างอิสระและสามารถปฏิเสธการซื้อผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ได้

2.2 ผู้บริโภคมีสิทธิปฏิเสธการซื้อผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ควบคู่กับผลิตภัณฑ์ของธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขาย และต้องให้สิทธิแก่ผู้บริโภคในการเลือกซื้อหรือไม่ซื้อผลิตภัณฑ์ดังกล่าว

2.3 ผู้บริโภคมีสิทธิให้คำยินยอมหรือปฏิเสธการเปิดเผยข้อมูล ตามเอกสารหนังสือให้ความยินยอม ซึ่งแยกออกจากสัญญาซื้อผลิตภัณฑ์

3. สิทธิที่จะร้องเรียนเพื่อความเป็นธรรม

3.1 ผู้บริโภคมีสิทธิร้องเรียนผ่าน บลจ.ไทยพาณิชย์ หรือ SCBAM Call Center หรือสาขาของธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขายทุกราย และผู้บริโภคต้องได้รับหลักฐานว่าเจ้าหน้าที่ได้รับเรื่องร้องเรียนดังกล่าวแล้ว

3.2 ผู้บริโภคสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อให้เกิดความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ด้านหลักทรัพย์ได้ที่ SCBAM Call Center 0 2777 7777 กด 0 กด 6 ในระหว่างวันและเวลาทำการ

4. สิทธิที่จะได้รับการพิจารณาค่าชดเชยหากเกิดความเสียหาย

ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับการชดเชยตามความเหมาะสม หากพิสูจน์แล้วว่าบลจ.ไทยพาณิชย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขาย ไม่ปฏิบัติตามแนวการขายผลิตภัณฑ์ที่ดี โดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อ เป็นเหตุให้ผู้บริโภคได้รับความเสียหาย

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ

ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์

และผู้สนับสนุนการขายทุกราย