หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

ข้อมูล ณ วันที่ 25 พฤษภาคม 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

“กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YB ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBLINK2YB

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมผสม /กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย 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 สัญญาคอลออปชั่น (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	12 มิถุนายน 2566 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 2 ปี นับแต่วันจดทะเบียน (โดยไม่ต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นางสาวมยุรา ถิ่นธนาสาร	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นายวรุณ บุญรำลึกถนอม	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาออปชั่นซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ที่หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.scbam.com

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ: เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเปิดเสนอขาย IPO

เวลาทำการ: เปิดทำการ ถึง 15.30 น.

SCB EASY NET / SCB EASY APP ถึง 16.00 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ณ สิ้นปีที่ 1 และวันครบอายุโครงการ

การขายคืนขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:

ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันทำการขายคืนอัตโนมัติ (ปัจจุบันบริษัทจัดการจะนำเงินไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตลาดเงินอื่นที่อยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการ)

ข้อมูลเชิงสถิติ

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียนกองทุนรวม รวม VAT)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	0.45
รวมค่าใช้จ่าย	2.79	0.51

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*

ประเทศ	% NAV
กาตาร์	19.00
สิงคโปร์	15.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

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*

ประเภททรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก	19.00
ตราสารหนี้	15.00
หุ้นกู้	63.50
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Options)	2.50

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*

ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	19.00
หุ้นกู้บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) - ไทย	19.00
หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	19.00
ตราสารหนี้ ธ. The Saudi National Bank - สาขาสิงคโปร์	15.00
หุ้นกู้บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) - ไทย	9.50

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนคาดว่าลงทุน

ตราสารที่กองทุนคาดว่าลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น+ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH)	19.00%	2.00%	19.77%
ตราสารหนี้ ธ. The Saudi National Bank - สาขาสิงคโปร์	A- (FITCH)	15.00%	2.00%	15.61%
หุ้นกู้บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) - ไทย	A (TRIS)	19.00%	2.50%	19.97%
หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	19.00%	2.50%	19.97%
หุ้นกู้บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	9.50%	2.30%	9.94%
หุ้นกู้บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) - ไทย	A (TRIS)	8.00%	2.30%	8.37%
หุ้นกู้บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	8.00%	2.35%	8.38%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		97.50%		102.01%
หักค่าใช้จ่ายต่อปี (โดยประมาณ)*				0.51%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 2 ปี				101.00%
ส่วนที่ 2				
สัญญาออปชั่น (Options) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็น ดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)		2.50%		

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ
- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้
- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) แล้ว แต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

* ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
นอกจากนี้กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุน (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

กองทุนจะคำนวณผลตอบแทนโดยปัดทศนิยม 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 : ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น (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) ของดัชนีอ้างอิงจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น = 50%

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่น

วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง คือ วันที่กองทุนพิจารณาระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นโดยจะสิ้นสุดประมาณ 2 -10 วันก่อนวันครบอายุกองทุน

บริษัทจัดการจะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 7 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุน แต่หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป ทั้งนี้ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้หากสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะ สมกับการลงทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบโดยเร็วผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\leq$ 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงินเพียงอย่างเดียว ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น

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 4.51%	102.01%
หักค่าใช้จ่ายต่อปี (โดยประมาณ)			0.51%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			101.00%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออปชั่น	2.50%	ตัวอย่างผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นปรากฏตามตารางด้านล่าง	

- ระดับของดัชนีอ้างอิง ดังนี้

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

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD) ณ วันเริ่มต้นสัญญา	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

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	**เงินต้น และ/หรือผลตอบแทน**		**รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ**
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	**ส่วนที่ 2 สัญญาออปชั่น**	
1.1 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 30 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น 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 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,000,000 บาท สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น 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%)

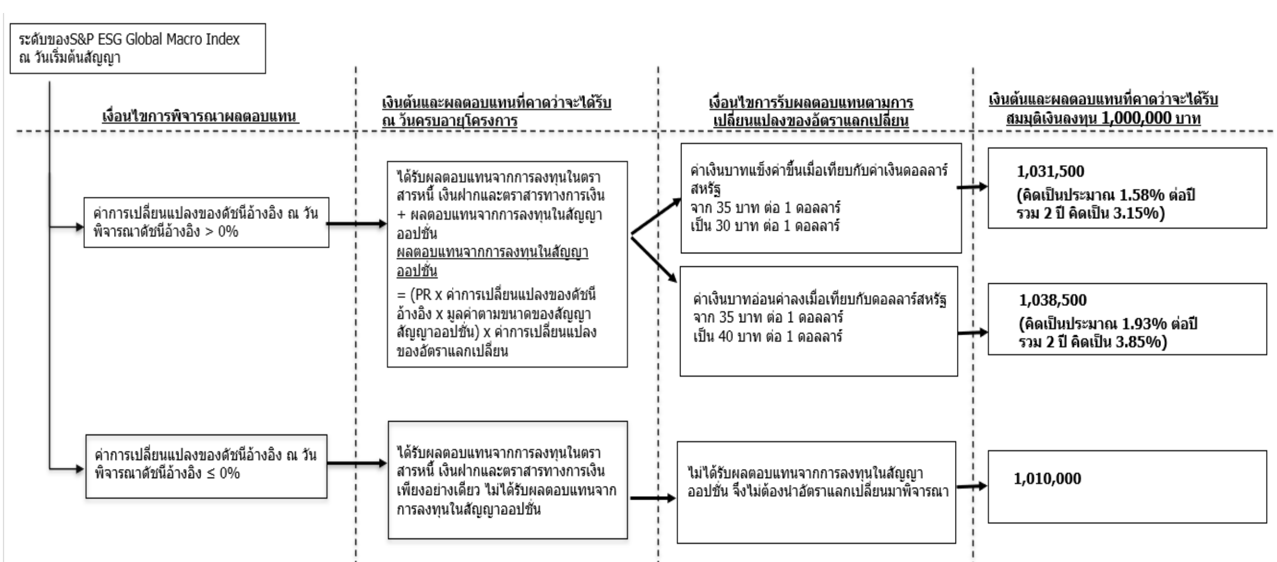
กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0% ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	**เงินต้น และ/หรือผลตอบแทน**		**รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ**
	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	**ส่วนที่ 2 สัญญาออปชั่น**	
ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น จึงไม่ต้องนำอัตราแลกเปลี่ยนมาพิจารณา	1,000,000 บาท สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 บาท	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น	1,000,000 + 5,000 + 5,000 = 1,010,000 บาท

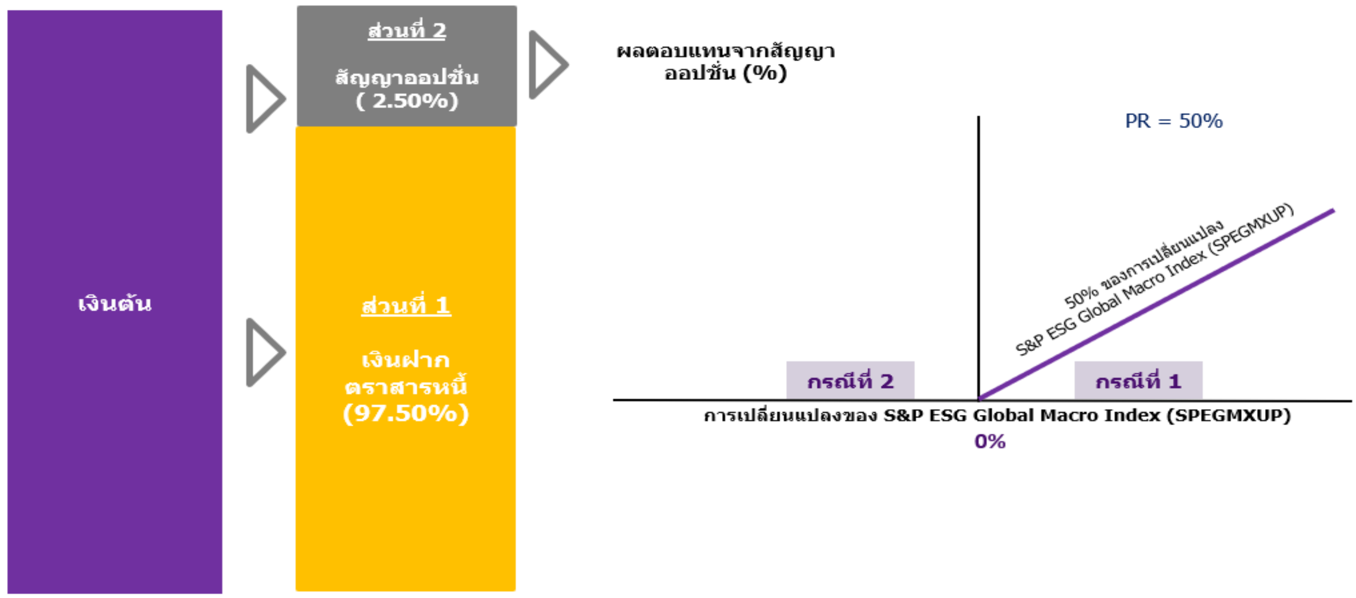
สรุปผลตอบแทนจากการลงทุน

กรณีที่	อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	เงื่อนไขและผลตอบแทน	ส่วนที่ 1 ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน (บาท)	ส่วนที่ 2 สัญญาออปชั่น (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 : (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	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		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	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น จึงไม่ต้องนำอัตราแลกเปลี่ยนมาพิจารณา	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\leq$ 0% ผลตอบแทน : ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น	1,000,000 สิ้นปีที่ 1 รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000 ครบอายุโครงการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ 0.50% = 5,000	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น	1,010,000

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



โครงสร้างการลงทุน



ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

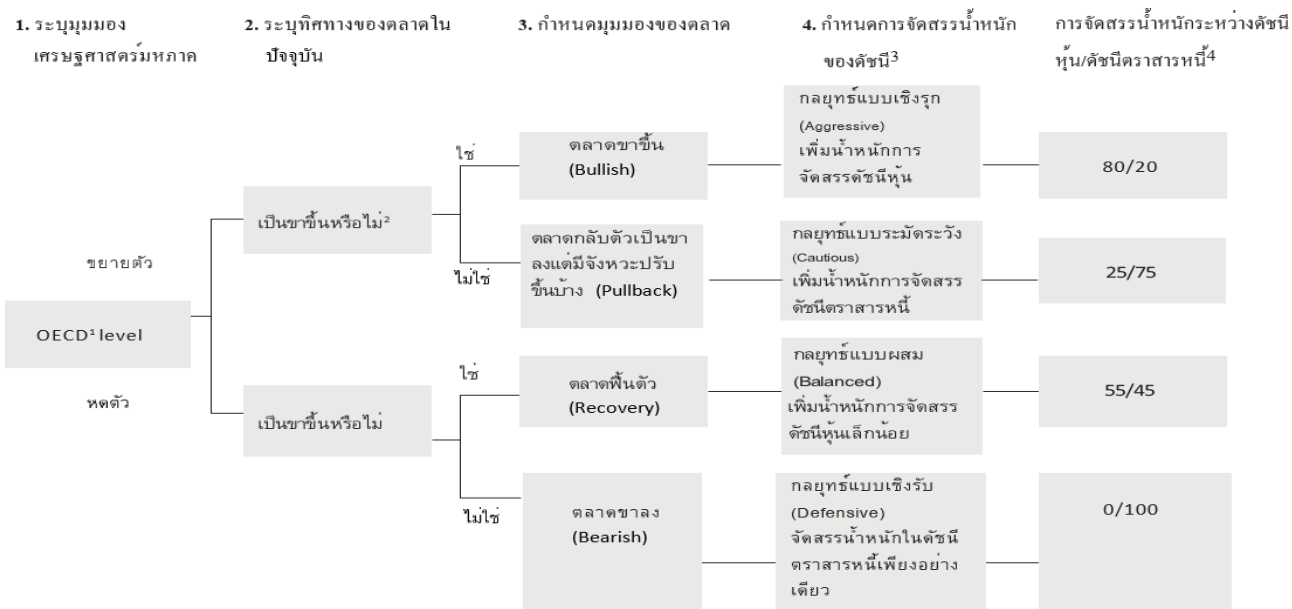
ดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP) เป็นดัชนีผลตอบแทนแบบถ่วงน้ำหนัก (weighted return indices) ที่วัดผลการดำเนินงานของหุ้นและตราสารหนี้ ซึ่งจะพิจารณาจากสภาวะเศรษฐกิจและสัญญาณแนวโน้มตลาด เพื่อจัดสรรน้ำหนักของดัชนีย่อยต่าง ๆ ตามประเภททรัพย์สินที่แตกต่างกัน และจะพิจารณาปรับน้ำหนัก (rebalance) ดัชนีย่อยเป็นรายเดือน

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 ระบุมุมมองเศรษฐศาสตร์มหภาค ระบุทิศทางของตลาดและกำหนดมุมมองของตลาดเพื่อจัดสรรน้ำหนักของดัชนีย่อย ดัชนีควบคุมความเสี่ยงโดยจะรักษาความผันผวนเป้าหมายให้อยู่ต่ำกว่า 5%

ดัชนีมีเกณฑ์ในการจัดสรรน้ำหนักดัชนีย่อยดังนี้



[1] OECD Leading Indicator (ดัชนีชี้นำภาวะเศรษฐกิจ): OECD > 100 บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจขยายตัว OECD ≤ 100 บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจหดตัว

[2] หากอย่างน้อย 2 ใน 3 ภูมิภาค (สหรัฐอเมริกา ยุโรป ญี่ปุ่น) มีโมเมนตัมของหุ้นในเชิงบวกในช่วง 3 เดือน บ่งชี้ว่าเป็นตลาดขาขึ้น

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

[4] ปรับพอร์ตรายวันเพื่อรักษาระดับความเสี่ยงที่ 5%

การจัดสรรน้ำหนักระหว่างดัชนีหุ้นและดัชนีตราสารหนี้ในสภาวะตลาดต่างๆ

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

การจัดสรรน้ำหนักในแต่ละดัชนีโดยแบ่งตามประเทศ/ภูมิภาค

สภาวะตลาด	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) มีมุมมองว่าปัจจุบันตลาดอยู่ในสภาวะ Recovery จึงมีการจัดสรรน้ำหนักในแต่ละดัชนีย่อยตามกรอบสีแดงของตารางด้านบน

หุ้น

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 ใช้วัดผลการดำเนินงานของหุ้นที่มีลักษณะตามเกณฑ์การลงทุนแบบยั่งยืน (sustainability criteria)* ตามหลักการของ United Nations Global Compact (UNGC) เช่น ไม่เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจ หรือมีรายได้อันเนื่องมาจาก ยาสูบ และอาวุธประเภทต่างๆ เป็นต้น โดยจะคงน้ำหนักรายอุตสาหกรรมให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง 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 ซึ่งเป็นสัญญาที่กองทุนสามารถลงทุนได้โดยตรง โดยพันธบัตรรัฐบาลประเทศสหรัฐอเมริกาและพันธบัตรรัฐบาลประเทศเยอรมนี ซึ่งทั้ง 2 ประเทศมีอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ที่พิจารณาตาม sovereign credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรก (AAA) และพันธบัตรรัฐบาลประเทศญี่ปุ่น ซึ่งประเทศญี่ปุ่นมีอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ที่พิจารณาตาม sovereign credit rating อยู่ในระดับ (A)

เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน :

กองทุนสงวนสิทธิที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาออปชั่นไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อดัชนีอ้างอิง ดังต่อไปนี้

1. การยกเลิกการคำนวณหรือประกาศราคาดัชนีอ้างอิง
2. ไม่สามารถประกาศราคาดัชนีอ้างอิงอย่างเป็นทางการได้
3. มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณดัชนี หรือผู้ให้บริการดัชนี
4. การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือสิ่งอื่นใดที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีอ้างอิง สัญญาออปชั่นหรือกองทุน
5. มีเหตุการณ์ใด ๆที่ทำให้ผู้ออกสัญญาออปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับราคาของดัชนีอ้างอิงไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาดัชนีอ้างอิงได้ โดยผู้ออกสัญญาออปชั่นได้ใช้ความพยายามอย่างถึงที่สุดในการแก้ไขปัญหาแล้ว แต่อย่างไรก็ตามผู้ออกสัญญาออปชั่นยังคงได้รับผลกระทบดังต่อไปนี้

a. ไม่สามารถหา สร้าง สร้างใหม่ ทดแทน ถือครอง ยกเลิก หรือขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านราคาตามเงื่อนไขและข้อผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัญญาออปชั่นนั้น หรือ

b. ไม่สามารถขายหรือไม่ได้รับการชำระเงินคืนจากการขายธุรกรรมหรือทรัพย์สินที่ลงทุน

6. คู่สัญญาออปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนีอ้างอิง มีต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงเพิ่มขึ้น เช่น จากการเพิ่มขึ้นของอัตราการเสียภาษีอากร ค่าใช้จ่าย และค่าธรรมเนียมต่างๆ

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

ที่มา: Bloomberg ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 – 10 พฤษภาคม 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							
171.3	0.87%	1.41%	3.32%	-3.3%	0.52%	2.97%	3.43%

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 28 April 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 โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาและยุโรป อยู่ในความเสี่ยงของอัตราเงินเฟ้อสูง ส่งผลให้ธนาคารกลางมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อให้อัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย ผลตอบแทนของตราสารทุนและตราสารหนี้ จึงมีการปรับตัวลดลงและทำให้ผลการดำเนินงานของดัชนีอ้างอิงปรับตัวลดลงตาม

ในปัจจุบันอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยลดลงตามลำดับ จึงคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายน่าจะอยู่ในระดับสูงสุดแล้ว และธนาคารกลางอาจเริ่มดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายมากขึ้นในช่วงปลายปี 2566 รวมถึงระดับราคาของดัชนีที่ปรับตัวลดลงเมื่อปีที่แล้ว ทำให้ valuation ปัจจุบันเป็นจุดที่น่าเริ่มเข้าลงทุนมากขึ้น มุมมองเบื้องต้นดังกล่าวส่งผลเชิงบวกต่อการเข้าลงทุนในดัชนีอ้างอิง

ข้อมูลอื่น

-

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนรวมสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนรวมในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

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

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
โทรศัพท์: 0-2949-1500 หรือ 0-2777-7777 website: www.scbam.com
ที่อยู่: ชั้น 7 – 8 อาคาร 1 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

เสนอขายครั้งแรก
16 พ.ค. – 9 มิ.ย. 2566 (1)

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YB ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Performance-Linked Complex Return 2YB Not for Retail Investors (SCBLINK2YB)

อายุโครงการประมาณ 2 ปี

"ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 2 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก"

บลจ.ไทยพาณิชย์ SCB

กองทุนนี้เหมาะกับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไปและเสนอขายเฉพาะผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น 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)

ตราสารที่กองทุนคาดว่าลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น+ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1 (2)				
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH)	19.00%	2.00%	19.77%
ตราสารหนี้ ธ. The Saudi National Bank - สาขาสิงคโปร์	A- (FITCH)	15.00%	2.00%	15.61%
หุ้นกู้บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) - ไทย	A (TRIS)	19.00%	2.50%	19.97%
หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	19.00%	2.50%	19.97%
หุ้นกู้บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	9.50%	2.30%	9.94%
หุ้นกู้บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) - ไทย	A (TRIS)	8.00%	2.30%	8.37%
หุ้นกู้บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	8.00%	2.35%	8.38%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		97.50%		102.01%
หักค่าใช้จ่ายต่อปี (โดยประมาณ)(3)				0.51%
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 :

(1) บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ
(2) ส่วนที่ลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ทั้งจำนวน
(3) ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
*บริษัทขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ เฉพาะเมื่อมีความจำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยการเปลี่ยนแปลงนั้นต้องไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และหากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขาหรือบลจ.ไทยพาณิชย์และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

คำเตือน :

ณ วันครบอายุโครงการ บริษัทจะนำเงินลงทุนคงเหลือทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฯ โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสับเปลี่ยนหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ

การลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนซึ่งมีปัจจัยอ้างอิง มีความแตกต่างจากการลงทุนในปัจจัยอ้างอิงโดยตรง จึงอาจทำให้ราคาของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวมีความผันผวนแตกต่างจากราคาของปัจจัยอ้างอิงได้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนทำการลงทุน และควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน

"คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน"

คำเตือน :

- ตราสารที่กองทุนพิจารณาลงทุนได้ผ่านขั้นตอนการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit risk) แล้วแต่อาจยังมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่มีนัยสำคัญต่อนโยบายในการดำเนินงานของผู้ออกตราสารหนี้ (Event risk) อยู่
- กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้
- ราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา 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

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น (Option) (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

	เงื่อนไข	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันครบอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน + ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น ผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น = (PR x ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง x มูลค่าตามขนาดของสัญญาออปชั่น) x ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงินเพียงอย่างเดียว ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YB

1. Qatar National Bank (QNB) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ในประเทศกาตาร์ ก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2507 และปัจจุบันได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์กาตาร์ มีสาขาและตัวแทนทั้งหมดกว่า 1,200 สาขา ใน 31 ประเทศทั่วโลก ธนาคารมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศกาตาร์เป็นอย่างมาก โดยมีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ทั้งในแง่ของสินทรัพย์รวม เงินฝาก และสินเชื่อ ธนาคารเน้นการให้สินเชื่อกับทางภาคธุรกิจ และภาครัฐบาลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล โดยเป็นสินเชื่อลูกค้าบรรษัท ร้อยละ 54 สินเชื่อแก่รัฐบาล ร้อยละ 37 และ สินเชื่อบุคคล ร้อยละ 9 ณ 31 ธันวาคม 2565 QNB มีขนาดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 326 พันล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ หรือประมาณ 11.2 ล้านล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดที่ร้อยละ 59 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคาร ผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่งและให้การสนับสนุนที่ดีมาโดยตลอดคือ 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 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2562 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,904 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2563 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,262 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2564 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,584 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2565 QNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,970 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ

มีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 31 ธันวาคม 2565 QNB ธนาคารมีอัตราส่วนเงินทุนขั้นที่ 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

2. Saudi National Bank (SNB) เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 1 ในประเทศซาอุดิอาระเบีย ก่อตั้งเมื่อปี พ.ศ. 2496 และได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ซาอุดิอาระเบีย มีสาขา จำนวน 506 สาขา และ 5 สาขาต่างประเทศและบริษัทย่อย ได้แก่ บาร์เรน สิงคโปร์ สหรัฐอาหรับเอมิเรต ตุรกี และ ปากีสถาน ธนาคารมีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศซาอุดิอาระเบีย และเป็นธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (DSIB) โดยเป็นธนาคาพาณิชย์ที่มีขนาดสินทรัพย์ใหญ่เป็นอันดับ 1 ของประเทศ ธนาคารเน้นการให้สินเชื่อบุคคลและธุรกิจ โดยเป็นสินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ร้อยละ 46 และ สินเชื่อบุคคล ร้อยละ 54 ณ 30 กันยายน 2565 SNB มีขนาดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 257 พันล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ หรือประมาณ 8.01 ล้านล้านบาท คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดที่ร้อยละ 29 ของสินทรัพย์รวมในระบบธนาคาร มีผู้ถือหุ้นหลักที่แข็งแกร่งและให้การสนับสนุนที่ดีมาโดยตลอด คือ Public Investment Fund (PIF) ซึ่งเป็นหน่วยงานการลงทุนของรัฐบาลซาอุดิอาระเบีย ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 37.2 คุณภาพของสินเชื่ออยู่ในเกณฑ์ที่ดี ณ 30 กันยายน 2565 ธนาคารมีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อ (NPL ratio) ต่ำเพียงร้อยละ 1.56 ของสินเชื่อรวม และมีการตั้งสำรองหนี้เสียในระดับยอมรับได้ โดยอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 131.8

SNB มีกำไรอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

- ในปี พ.ศ. 2561 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 2,625 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2562 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,100 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2563 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,121 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในปี พ.ศ. 2564 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,457 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ
- ในงวด 9 เดือน ปี พ.ศ. 2565 SNB มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 3,763 ล้านเหรียญดอลล่าร์สหรัฐ

มีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง ณ 30 กันยายน 2565 SNB มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 18.50 ซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ยอมรับได้

อันดับความน่าเชื่อถือ Moody's: A1 / P1 / Stable, S&P: A- / A-2 / Stable, FITCH: A- / F2 / Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 8 February 2023

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YB

3. บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน) (SPALI) ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อเป็นที่อยู่อาศัยและเพื่อการพาณิชย์ โดยธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์นั้นเป็นการพัฒนาโครงการบ้านพักอาศัยในลักษณะแนวราบในรูปแบบของบ้านเดี่ยว (Single detached House) บ้านแฝด (Duplex House) และทาวน์โฮม (Townhome) ส่วนธุรกิจเพื่อการพาณิชย์นั้นประกอบไปด้วย ธุรกิจอาคารสำนักงาน เพื่อให้บริการพื้นที่สำนักงานให้เช่าแก่ลูกค้า โดยทำเลที่ตั้งของโครงการจะอยู่ในกรุงเทพมหานครบนทำเลศักยภาพที่สามารถเชื่อมต่อศูนย์กลางธุรกิจ (CBD: Central Business District) และกลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจโรงแรมและรีสอร์ทซึ่งมุ่งเน้นในต่างจังหวัดที่ ปัจจุบันบริษัทมีโรงแรมและ รีสอร์ทที่อยู่ภายใต้การบริหารของกลุ่มบริษัท 2 แห่ง

กลุ่มผู้ถือหุ้นหลัก คือ นายประทีป ตั้งมติธรรม ถือหุ้น 21.8%, บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ถือหุ้น 7.56%

อันดับความน่าเชื่อถือ: TRIS: A/Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 7 February 2019

จุดเด่น	ความเสี่ยง
• มี Backlog จำนวนมากที่สามารถรับรู้รายได้จนถึงปี 2565 มูลค่าโครงการทั้งหมดที่จะรับรู้รายได้มีถึง 42,529 ล้านบาท โดย 13,407 ล้านบาทจะรับรู้ในปี 2562 คิดเป็นสัดส่วน 38% ของ Presales Target • อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิแข็งแกร่ง โดยสามารถรักษาอัตรากำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิที่ 37-39% และ 18-22% ตามลำดับได้อย่างต่อเนื่อง และค่อนข้างโดดเด่นกว่ากลุ่ม • ประสบความสำเร็จในการขยายโครงการสู่ต่างจังหวัด ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้ทำการขยายตลาดเข้าสู่ต่างจังหวัด ซึ่งถือว่าเป็นตลาดที่มีการแข่งขั้นต่ำกว่า และค่อนข้างประสบความสำเร็จด้วย Brand Name และราคาที่ Competitive • Project launch ในปี 2562 จะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ เนื่องจากการเปิดโครงการ “Supalai Icon Sathorn” ซึ่งคาดว่าจะเปิดตัวในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้ ด้วยมูลค่าโครงการกว่า 20,000 ล้านบาท	• มาตรการ Macro Prudential Tool ที่เข้มงวดขึ้นซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 เมษายน 2562 และความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น มาตรการดังกล่าวจะส่งผลต่อการวางเงินดาวน์ขั้นต่ำจากลูกค้าที่ซื้อด้วยเงินกู้ โดยการวางดาวน์ขั้นต่ำจะเพิ่มสูงขึ้น รวมถึงการขึ้นดอกเบี้ยของแบงค์ชาติ ซึ่งจะส่งผลให้กำลังซื้อของลูกค้าลดลง อย่างไรก็ตามบริษัทเองเก็บเงินดาวน์เริ่มต้นค่อนข้างสูงอยู่แล้วที่ 16-18% จึงคาดว่ามาตรการนี้จะมีผลกระทบต่อบริษัทเพียงเล็กน้อยเท่านั้น • คอนโดมิเนียมมีปริมาณมากเกินความต้องการของตลาด ในช่วง 2-4 ปีที่ผ่านมา ตลาดคอนโดมิเนียมมีการขยายตัวอย่างรวดเร็วมาก ในขณะที่อุปสงค์ของคอนโดมีเนียมเติบโตต่ำ บริษัทมีความเสี่ยงเนื่องจากสัดส่วนรายได้ราว 50% มาจากยอดขายคอนโด • ความเสี่ยงจากความผันผวนของเศรษฐกิจไทย จากเศรษฐกิจชะลอตัว, ความผันผวนทางการเมือง และหนี้ครัวเรือนที่สูงเกือบ 80% ของ GDP ส่งผลให้กำลังซื้อของลูกค้าโดยเฉพาะกลุ่มลูกค้ารายได้น้อยถึงปานกลางลดลงอย่างมาก

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YB

4. บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) (MBK) ได้จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทขึ้นเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2517 ในชื่อ “บริษัท มาบุญครองอบพืชและไซโล จำกัด” ซึ่งขณะนั้นศูนย์การค้ามีชื่อว่า “ศูนย์การค้ามาบุญครอง” โดยมีการเปิดศูนย์การค้า เพื่อให้บริการตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2528 ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2537 ได้จดทะเบียนแปรสภาพบริษัทเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ชื่อว่า “บริษัท เอ็ม บี เค พร็อพเพอร์ตี้ส์ แอนด์ ดีเวลล็อปเมนท์ 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) ธุรกิจประมูล (8) ศูนย์สนับสนุนองค์กร และธุรกิจอื่นๆ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: 1. บริษัท พี อาร์ จี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) 28.58% 2. บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) 21.23%

อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: A- / Stable

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

จุดเด่น	ความเสี่ยง
• **บริษัทมีแหล่งรายได้จากธุรกิจที่หลากหลาย** ซึ่งช่วยบรรเทาผลกระทบที่เกิดจากโรคโควิด 19 ทั้งนี้เห็นได้จากช่วงที่มีการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 รายได้ของศูนย์การค้าและธุรกิจโรงแรมลดลงของบริษัทลดลง แต่ในทางกลับกัน EBITDA ของธุรกิจให้บริการทางการเงินกลับเพิ่มขึ้น 10% ต่อปี นอกจากนี้ บริษัทยังมีผลการดำเนินที่แข็งแกร่งในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจให้บริการประมูล ด้วยความหลากหลายทางธุรกิจ และผลการดำเนินงานที่ดีของธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ส่งผลให้บริษัทยังสามารถสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จาก ศูนย์การค้า (20.3%) โรงแรม (9.9%) ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ (10.8%), ธุรกิจอาหาร (19.0%) ธุรกิจการเงิน (28.1%) ธุรกิจประมูล (6.8%) และธุรกิจอื่นๆ อาทิ ธุรกิจกอล์ฟและอื่นๆ (5.2%) • **บริษัทมีแผนลงทุนในปี 2566 อีกอย่างน้อย 2,000 ลบ. ในขณะที่อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวมีแนวโน้มที่ดีขึ้น** สำหรับปี 2566 บริษัทตั้งเป้าไว้โดยประมาณ 1 พันลบ. สำหรับการปรับปรุงศูนย์การค้าพาราไดซ์ พาร์ค หลังจากที่บริษัทได้ต่ออายุออกไปอีก 20 ปี ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาส 3 ปี 2566 ส่วนสำหรับการซื้อที่ดินนั้น บริษัทตั้งเป้าไว้อีกประมาณ 500 ลบ. และส่วนที่เหลือเป็นการปรับปรุงโรงแรมปทุมวัน ปริ๊นเซส และทรัพย์สินอื่นๆ การลงทุนดังกล่าวคาดว่าจะช่วยหนุนรายได้ของบริษัทได้เป็นอย่างดีเนื่องจากค่าเช่าร้านค้าปลีกของบริษัทฟื้นตัวอย่างเนื่องจากการที่การลดค่าเช่าสิ้นสุดในปี 2565 นอกจากนี้ ทั้งราคาห้องพักและอัตราการเข้าพักจากธุรกิจโรงแรมเริ่มปรับตัวดีขึ้นจากอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มดีขึ้น อันเนื่องมาจากได้มีการยกเลิกประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินทั่วประเทศ และมีมาตรการกระตุ้น และฟื้นฟูเศรษฐกิจต่างๆ โดยเฉพาะมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยว ทำให้ผู้บริโภคกลับมามีความมั่นใจในการใช้จ่ายมากขึ้น	• **ความเสี่ยงจากราคาต้นทุนที่สูงขึ้น** อุปสงค์ที่กลับมาเพิ่มสูงขึ้นหลังการระบาดของโรคโควิด 19 และภาวะสงครามที่เกิดขึ้นระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครน ส่งผลให้ราคาน้ำมัน ราคาวัตถุดิบ ราคาค่าขนส่ง รวมถึงค่าแรงเพิ่มสูงขึ้น จึงอาจทำให้อัตรากำไรของบริษัทลดลงได้ อย่างไรก็ตามการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ดีส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2565 บริษัทยังคงมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 42.7% ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งอยู่ที่ระดับ 40.7%

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YB

5. บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK) เริ่มจดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนแรกเริ่มจำนวน 1.4 ล้านบาท เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2515 เพื่อประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้างทั่วไป โดยในระยะแรก ลักษณะงานของ ช.การช่าง เป็นการก่อสร้างอาคารและงานโยธาทั่วไปจากหน่วยงานราชการ ต่อมาทางบริษัทได้พัฒนาอย่างต่อเนื่องทั้งในด้านเทคโนโลยีและทรัพยากรบุคคลจนขึ้นมาเป็นหนึ่งในผู้รับเหมาก่อสร้างรายใหญ่ของประเทศและเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัทรับเหมาก่อสร้างจำนวนไม่กี่ราย ที่สามารถรับดำเนินงานก่อสร้างที่มีความซับซ้อนและใช้เทคโนโลยีในการก่อสร้างชั้นสูงได้

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: 1. บจก. มหาสิริสยาม 14.26% 2. ช.การช่างโฮลดิ้ง 11.18%

อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: A-/ Stable

Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 11 May 2023

จุดเด่น	ความเสี่ยง
• **ผลการดำเนินเริ่มกลับมาปรับตัวดีขึ้นอีกครั้ง – ปี 2565** บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1.81 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.35% YoY หลังจากที่มีปัญหา Backlog ในช่วงที่ผ่านมา โดยรายได้ที่เติบโตขึ้นส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการก่อสร้างจากหลายโครงการใหม่ที่เริ่มในช่วงระหว่างปี 2564-65 อย่างไรก็ตามเนื่องจากภาวะราคาเหล็กที่ปรับตัวสูงขึ้นส่งผลให้บริษัทสามารถทำกำไรได้เพียง 1.12 พันล้านบาท (Net Margin 6.1%) • **Backlog ที่แข็งแกร่ง** - CK มีงานในมือมูลค่าประมาณ 5.6 หมื่นล้านบาทสูงกว่าในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมาพอสมควร เนื่องจากงานประมูลขนาดใหญ่ที่บริษัทมีแผนจะเข้าร่วมถูกเลื่อนออกไปจากการแพร่ระบาดของ COVID โดยเราคาดว่า Backlog ของ CK จะอยู่ที่ประมาณ 2 แสนล้านภายในปีระยะเวลา 1-2ปีนี้ โดยหลักจะมาจาก 1) งานโยธาสายสีส้มที่การประมูลพึ่งเสร็จสิ้นลงและอยู่ระหว่างการรอให้รัฐบาลหน้าลงนามในสัญญา 2) งานก่อสร้างโรงไฟฟ้าหลวงพระบาง 3) งาน M&E รถไฟฟ้าสายสีม่วง	• **ความเสี่ยงจากราคาต้นทุนวัตถุดิบ** ด้วยลักษณะธุรกิจส่งผลการปรับตัวขึ้นลงของวัสดุก่อสร้าง (โดยเฉพาะเหล็ก) ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำไรของบริษัท ในปี 2565 ที่ผ่านมาราคาวัสดุก่อสร้างในประเทศไทยมีความผันผวนในระดับหนึ่งส่งผลให้อัตรากำไรของบริษัทปรับตัวลง • **ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนทางการเมือง** เนื่องจากงานเมกะโปรเจคจำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากรัฐบาล ดังนั้นความไม่แน่นอนทางการเมืองที่ประเทศไทยกำลังเผชิญอยู่อาจส่งผลให้การประมูลต่างๆเกิดความล่าช้าและส่งผลต่อ backlog ที่บริษัทคาดการณ์ไว้

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YB

6. บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT) ธุรกิจหลักของกลุ่มไมเนอร์ ประกอบด้วย (1) ไมเนอร์ โฮเทลส์ ธุรกิจดำเนินธุรกิจโรงแรมและเซอร์สวิส สวีท ทั้งในรูปแบบเป็นเจ้าของ บริหารจัดการ และร่วมลงทุน โดยมีโรงแรมในเครือทั้งสิ้นกว่า 520 แห่งและมีจำนวนห้องพักรวมกว่า 75,000 ห้อง ภายใต้เครื่องหมายการค้าอนันตรา, อวานี, โอ๊คส์, ทิโวลี, เอเลวาน่า, เอ็นเอช คอลเลคชั่น, เอ็นเอช, นาว, แมริออท, โฟร์ซีซั่นส์, เซ็นต์ รีจิส, เรดิสัน บลู และโรงแรมในกลุ่มไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (2) ไมเนอร์ ฟู้ด ธุรกิจร้านอาหารที่ใหญ่ที่สุดในเอเชีย โดยมีร้านอาหารกว่า 2,410 สาขา ใน 24 ประเทศ ภายใต้เครื่องหมายการค้า เดอะ พิซซ่า คอมปะนี, เดอะ คอฟฟี่ คลับ, ริเวอร์ไซด์, ไทย เอ็กซ์เพรส, เบนิฮานา, บอนชอน, สเวนเซ่นส์, ซิซซ์เลอร์, แดรี่ ควีน และเบอร์เกอร์ คิง (3) ไมเนอร์ ไลฟ์สไตล์ ธุรกิจจำหน่ายสินค้าไลฟ์สไตล์ที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย โดยมีจุดจำหน่ายสินค้าแฟชั่นและไลฟ์สไตล์กว่า 290 แห่ง ภายใต้เครื่องหมายการค้าเอเนลโล่, เบิร์กฮอฟฟ์, โบเดิ้ม, บอสสินี่, ชาร์ล แอนด์ คีธ, เอสปรี, โจเซฟ โจเซฟ, แรทลีย์, สวิลลิ่ง เจ.เอ. เฮ็งเคิลส์ และ ไมเนอร์ สมาร์ท คิดส์ เป็นต้น
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: 1. บริษัท ไมเนอร์ โฮลดิ้ง (ไทย) จำกัด 15.50% 2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด 11.62% 3. นาย นิติ โอสถานุเคราะห์ 9.35% 4. UBS AG SINGAPORE BRANCH 6.31%
อันดับความน่าเชื่อถือ TRIS: A/ Stable
Source: Credit Research (SCBAM) / Last updated: 11 May 2023

จุดเด่น	ความเสี่ยง
• **บริษัทมีแหล่งรายได้ที่หลากหลาย** นอกจากรายได้จากธุรกิจโรงแรม บริษัทยังมีรายได้จากธุรกิจร้านอาหาร และ ธุรกิจจำหน่ายสินค้าไลฟ์สไตล์อีกด้วย โดยรายได้เหล่านี้ช่วยบรรเทาความเสี่ยงอันอาจเกิดจากผลกระทบของโรคระบาดต่ออุตสาหกรรมโรงแรมได้ • **บริษัทได้แรงหนุนที่แข็งแกร่งจากการที่ NH Hotel Group ได้เข้าร่วม Global Hotel Alliance (GHA)** ซึ่งเป็นพันธมิตรของแบรนด์โรงแรมอิสระรายใหญ่ที่สุดในโลก สำหรับ NH Hotel Group การเข้าร่วมเป็นพันธมิตรและการเปิดตัวรูปแบบใหม่ของโปรแกรม GHA Discovery จะช่วยให้บริษัทมีเครื่องมือในการผลักดันการเติบโตของรายได้ผ่านการจองห้องพักโดยตรงกับโรงแรม ช่วยให้บริษัทมีฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้นจากสมาชิก DISCOVERY ที่มีจำนวนมากถึง 21 ล้านคน รวมถึงผลักดันการสนับสนุนของแบรนด์ในเครือ และการเข้าถึงข้อมูลที่สำคัญเกี่ยวกับพฤติกรรมของลูกค้า นอกจากนี้ยังเป็นการสนับสนุนแผนการพัฒนาเชิงกลยุทธ์ในกลุ่มผลิตภัณฑ์ luxury รวมถึงในตลาดใหม่ที่ GHA เข้าไปอยู่อีกด้วย • **แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2566 คาดว่าฟื้นตัวดีขึ้น** โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของการเดินทางทั้งเพื่อการท่องเที่ยว และเพื่อการทำธุรกิจ ในขณะที่ปัจจุบันยอดจองห้องพักยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเรื่อง โดยกลุ่มโรงแรมในสหภาพยุโรปคาดว่าจะได้รับปัจจัยหนุนจากการท่องเที่ยว มีผู้คนเดินทางเพื่อสันทนาการมากขึ้น และบริษัทยังเห็นแนวโน้มที่นักธุรกิจจะกลับมาเดินทางมากขึ้นหลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 คลี่คลายได้เริ่มมีกิจกรรมทางด้านเศรษฐกิจกลับมาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนการเข้าพักแบบกลุ่มเพื่อประชุมสัมมนา มีการจัดงานแฟร์ คอนเสิร์ตต่างๆมากขึ้น ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนให้รายได้เฉลี่ยต่อห้องปรับตัวสูงขึ้น การที่บริษัทจับกลุ่มลูกค้าระดับบนทำให้ไม่ได้รับผลกระทบในด้านการใช้จ่าย นอกจากนี้ยังเห็นสัญญาณของนักท่องเที่ยวเที่ยวบินระยะไกลที่จะเข้ามาใรสหภาพยุโรปมากขึ้น จากปัจจุบันเป็นเที่ยวบินระยะใกล้เป็นหลัก ซึ่งจะเข้ามาเสริมรายได้ของบริษัทอีกทาง	• **ความเสี่ยงที่ MINT ยังคงพึ่งพานักท่องเที่ยวต่างชาติเป็นหลัก** ดังนั้นจึงมีเพียงมาตรการที่เข้มงวดน้อยลงเท่านั้นที่จะสามารถช่วยเพิ่มรายได้ของ MINT สำหรับโรงแรมในประเทศไทยได้ ซึ่งคิดเป็นประมาณ 22% ของรายได้รวมของ MINT ณ 31 ธันวาคม 2565 • **ราคาต้นทุนที่สูงขึ้น** อุปสงค์ที่กลับมาเพิ่มสูงขึ้นหลังการระบาดของโรคโควิด 19 และภาวะสงครามที่เกิดขึ้นระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครน ส่งผลให้ราคาน้ำมัน ราคาวัตถุดิบ ราคาค่าขนส่ง รวมถึงค่าแรงเพิ่มสูงขึ้น จึงอาจทำให้อัตรากำไรของบริษัทลดลงได้ อย่างไรก็ตาม ต้นทุนพลังงานมีแนวโน้มส่งผลกระทบกับบริษัทค่อนข้างน้อย เนื่องจาก MINT ได้มีการบริหารจัดการป้องกันความเสี่ยงเรื่องการควบคุมพลังงานไว้แล้ว ด้วยการเจรจากับผู้ให้บริการด้านพลังงานเพื่อล็อกราคาในระยะยาวโดยสำหรับปี 2566 มากกว่า 60% ได้มีการเจรจาทำสัญญาแล้วเพื่อล็อกในราคาที่ต่ำกว่าอัตราตลาดโดยบริษัทคาดว่าสิ่งนี้จะช่วยลดผลกระทบจากต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้นในการดำเนินงาน ซึ่งต้นทุนพลังงานที่ส่งผลกระทบกับบริษัทมีค่อนข้างน้อยเพียง 3-4% ของรายได้บริษัท

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย

รายละเอียดผู้ออกตราสาร (Issuer Information) ของกองทุน SCBLINK2YB

7. บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC) บริษัทดำเนินธุรกิจมายาวนานกว่า 32 ปี ก่อตั้งโดยตระกูลเพชรอำไพ ประกอบธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถยนต์และรถจักรยานยนต์ที่มีหลักประกัน (ส่วนใหญ่) ซึ่งลูกค้าจะต้องส่งมอบคู่มือจดทะเบียนรถตัวจริงให้แก่บริษัท โดยการลงนามเอกสารโอนลอยให้แก่บริษัท และสินเชื่อส่วนบุคคล (ส่วนน้อย) แบบไม่มีหลักประกัน

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

อันดับความน่าเชื่อถือ: TRIS : BBB+ / Stable

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

จุดเด่น	ความเสี่ยง
▪ **บริษัทเป็นผู้นำในธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถยนต์และจักรยานยนต์** มีประสบการณ์ในธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถมาอย่างยาวนาน โดยเน้นกลุ่มลูกค้ารายย่อย ผู้มีรายได้ปานกลางถึงน้อย และเกษตรกร โดยปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 19,991 ล้านบาท และ กำไรสุทธิ 5,093 ล้านบาท ▪ **คุณภาพลูกหนี้อยู่ในเกณฑ์ยอมรับได้** 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	▪ **ความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง** ธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถเป็นธุรกิจที่มีอัตราผลตอบแทนสูง จึงทำให้มีผู้ประกอบการหลายรายทั้งกลุ่มธนาคารพาณิชย์และกลุ่มที่ไม่ใช่ธนาคาร สนใจเข้ามาทำธุรกิจนี้มากขึ้น จึงทำให้การแข่งขันทวีความรุนแรงและอาจทำให้การขยายสินเชื่อ รายได้และกำไรไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ▪ **ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของลูกค้าในกลุ่มที่มีรายได้ปานกลางถึงน้อยและไม่แน่นอน** กลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่มีรายได้ที่ไม่แน่นอนซึ่งไม่สามารถกู้เงินจากธนาคารพาณิชย์ได้ เช่น พนักงานโรงงาน และเกษตรกร เป็นต้น ลูกค้ากลุ่มดังกล่าวมีอ่อนไหวต่อสภาวะเศรษฐกิจและอาจส่งผลให้โอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ค่อนข้างสูง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กำหนดวงเงินสูงสุดสำหรับสินเชื่อละประเภทและแต่ละราย 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

ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YB ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

1. กองทุนนี้มีหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนแบบซับซ้อน ผลตอบแทนของกองทุนไม่ได้ผันแปรกับการเคลื่อนไหวของราคาสินทรัพย์อ้างอิงในลักษณะเส้นตรง แต่ขึ้นอยู่กับอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณ ตามเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนเท่านั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนอย่างรอบคอบและเข้าใจก่อนการตัดสินใจลงทุน หากกรณีอัตราการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิงที่ใช้ในการคำนวณไม่เป็นไปตามเงื่อนไข ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน
2. บลจ.ไทยพาณิชย์และธนาคารไทยพาณิชย์มิได้ประกันความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk / Default Risk) ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร และหรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม (Counter Party) เนื่องมาจากผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อาวัล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรม มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง จึงขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามเวลาที่กำหนดไว้
3. กองทุนมีนโยบายการลงทุนซึ่งส่งผลให้มีทรัพย์สินสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 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 2YB ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ไปโอนให้แก่ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ "ผู้มีเงินลงทุนสูง" ได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

การที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ได้อนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YB ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 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 2YB 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 02-777-7777 ในระหว่างวันและเวลาทำการ

4. สิทธิที่จะได้รับการพิจารณาค่าชดเชยหากเกิดความเสียหาย

ผู้บริโภคมีสิทธิได้รับการชดเชยตามความเหมาะสม หากพิสูจน์แล้วว่าบลจ.ไทยพาณิชย์ ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือผู้สนับสนุนการขาย ไม่ปฏิบัติตามแนวการขายผลิตภัณฑ์ที่ดี โดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อ เป็นเหตุให้ผู้บริโภคได้รับความเสียหาย

ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน
สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ทุกวันทำการ
ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์
และผู้สนับสนุนการขายทุกราย