บลจ.ไทยพาณิชย์ SCB

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

"กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน"

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 1YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBLINK1YA

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมผสม /กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

(1) กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) ทั้งจำนวน นอกจากนี้กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

(2) กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 1.50 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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกหมุด

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	19 กรกฎาคม 2566 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 1 ปี นับแต่วันจดทะเบียน (โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 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 APP ถึง 16.00 น.

การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท

การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน: รับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ณ วันครบอายุโครงการ

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	0.44
รวมค่าใช้จ่าย	2.79	0.50

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
- 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

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*

ประเทศ	% NAV
กาตาร์	57.00
สิงคโปร์	19.00
มาเลเซีย	12.00
จีน	6.50

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

ประเภททรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก	63.50
บัตรเงินฝาก	19.00
ตราสารหนี้	12.00
หุ้นกู้	4.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Options)	1.50

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*

ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	19.00
เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	19.00
เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar (CBQ) – กาตาร์	19.00
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank, Singapore Branch	19.00
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad -มาเลเซีย	12.00

* 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%	2.50%	19.48%
เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	A- (FITCH)	19.00%	2.50%	19.48%
เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar (CBQ) – กาตาร์	A- (FITCH)	19.00%	2.50%	19.48%
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank, Singapore Branch	A- (FITCH)	19.00%	2.50%	19.48%
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad -มาเลเซีย	A3 (Moody's)	12.00%	2.40%	12.29%
เงินฝาก ธ. China Construction Bank - จีน	A (FITCH)	6.50%	2.40%	6.66%
หุ้นกู้บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	4.00%	2.25%	4.09%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		98.50%		100.90%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ (ต่อปี)*				0.50%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 1 ปี				100.40%
ส่วนที่ 2				
สัญญาออปชั่น (Options) ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็น ดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)		1.50%		

- 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

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น (Options) (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

กองทุนจะคำนวณผลตอบแทนโดยปัดทศนิยม 2 ตำแหน่งตามหลักคณิตศาสตร์ และจ่ายผลตอบแทนเมื่อสิ้นอายุโครงการ ดังนี้

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 = 35%

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออปชั่น

วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง คือ วันที่กองทุนพิจารณาระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นโดยจะสิ้นสุด ประมาณ 2 -10 วันก่อนวันครบอายุกองทุน

บริษัทจัดการจะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 7 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุน แต่หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป ทั้งนี้ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้หากสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะสมกับการลงทุน 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 ≤ 0%	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงินเพียงอย่างเดียว ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น

ตัวอย่างการได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุน

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

ประเภทหลักทรัพย์/ทรัพย์สิน	สัดส่วนการลงทุน	อัตราผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ	เงินต้นและผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ
ส่วนที่ 1 : ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน	98.50%	ประมาณ 2.43%	100.90%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ (ต่อปี)			0.50%
เงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุนในส่วนที่ 1 หลังหักค่าใช้จ่ายของกองทุนโดยประมาณ			100.40%
ส่วนที่ 2 : สัญญาออปชั่น	1.50%	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	1,004,000 บาท	ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น 15,050 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง (1,050/1,000) -1 = 0.05 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 30/35=0.86 3. ผลตอบแทน (35% x 0.05 x 1,000,000) x 0.86 = 15,050 บาท	1,004,000 + 15,050 = 1,019,050 บาท (คิดเป็นประมาณ 1.91% ต่อปี)

1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์	1,004,000 บาท	ได้รับผลตอบแทน จากการลงทุนในสัญญาออปชั่น 19,950 บาท คำนวณจาก 1. ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง (1,050/1,000) -1 = 0.05 2. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน 40/35 = 1.14 3. ผลตอบแทน (35% x 0.05 x 1,000,000) x 1.14 = 19,950 บาท	1,004,000 + 19,950 = 1,023,950 บาท (คิดเป็นประมาณ 2.40% ต่อปี)

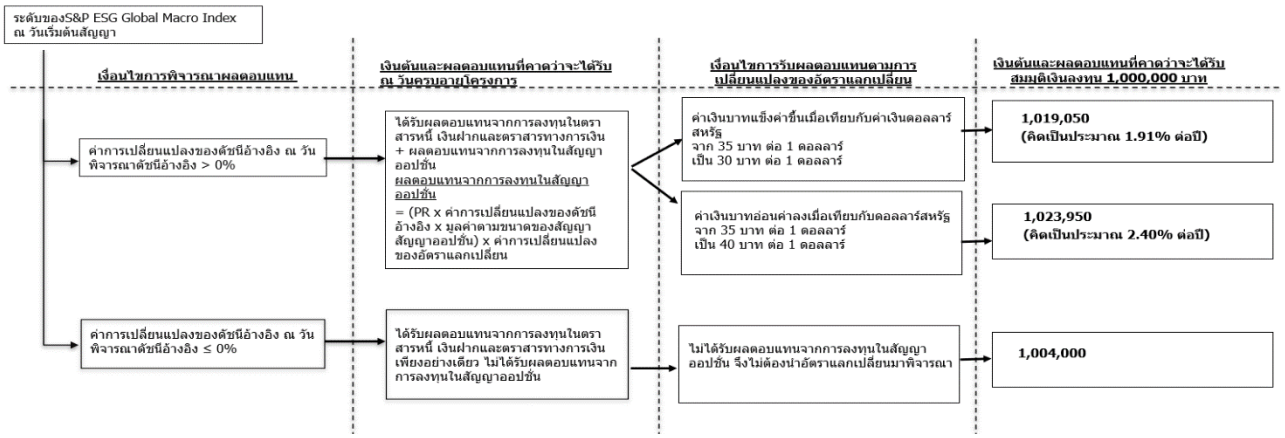
กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\leq$ 0% ดังนี้

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ	**เงินต้น และ/หรือผลตอบแทน**		**รวมเงินต้นและผลตอบแทนทั้งหมดที่คาดว่าจะได้รับ**
	ส่วนที่ 1 **ตราสารหนี้ เงินฝากและตราสารทางการเงิน**	**ส่วนที่ 2** **สัญญาออปชั่น**	
ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น จึงไม่ต้องนำอัตราแลกเปลี่ยนมาพิจารณา	1,004,000 บาท	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น	1,004,000 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	1,004,000	15,050	1,019,050 (คิดเป็นประมาณ 1.91% ต่อปี)
	1.2 ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ จาก 35 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์ เป็น 40 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์		1,004,000	19,950	1,023,950 (คิดเป็นประมาณ 2.40% ต่อปี)
2	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น จึงไม่ต้องนำอัตราแลกเปลี่ยนมาพิจารณา	เงื่อนไข : ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง $\leq$ 0% ผลตอบแทน : ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น	1,004,000	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น	1,004,000

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



โครงสร้างการลงทุน

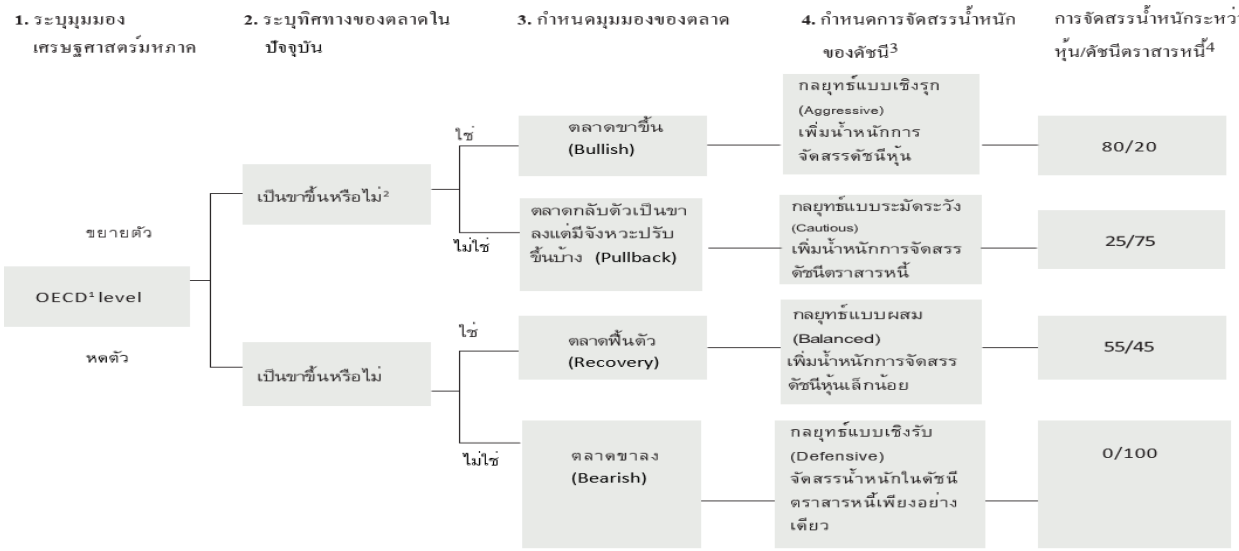
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

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 เดือนพฤษภาคม 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 เมษายน 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. = 10.00%	Apple Inc. = 2.75%
S&P Europe 350 ESG Excess Return Index (SPEESEP)	18.33%	Nestle SA Reg = 4.70%	Nestle SA Reg = 0.86%
S&P Japan 500 ESG Excess Return Index (SPJESGJP)	9.16%	Toyota Motor Corp = 5.60%	Toyota Motor Corp = 0.51%

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 1 กรกฎาคม 2561 – 30 มิถุนายน 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							
170.59	-0.41%	2.02%	2.89%	-3.24%	0.46%	2.6%	3.38%

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 May 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 ส่งผลให้ธนาคารกลางมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อให้อัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย ผลตอบแทนของตราสารทุนและตราสารหนี้ จึงมีการปรับตัวลดลงและทำให้ผลการดำเนินงานของดัชนีอ้างอิงปรับตัวลดลงตาม

ในปัจจุบันอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยลดลงตามลำดับ จึงคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายน่าจะอยู่ในระดับสูงสุดแล้ว และธนาคารกลางอาจเริ่มดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายมากขึ้น ในช่วงปลายปี 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

Complex Fund

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 1 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์ ไปด้วยกัน ไปได้ไกล

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 1YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCB Performance-Linked Complex Return 1YA Not for Retail Investors

(SCBLINK1YA)

IPO: 4 – 18 กรกฎาคม 2566

เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

จุดเด่นกองทุน SCBLINK1YA

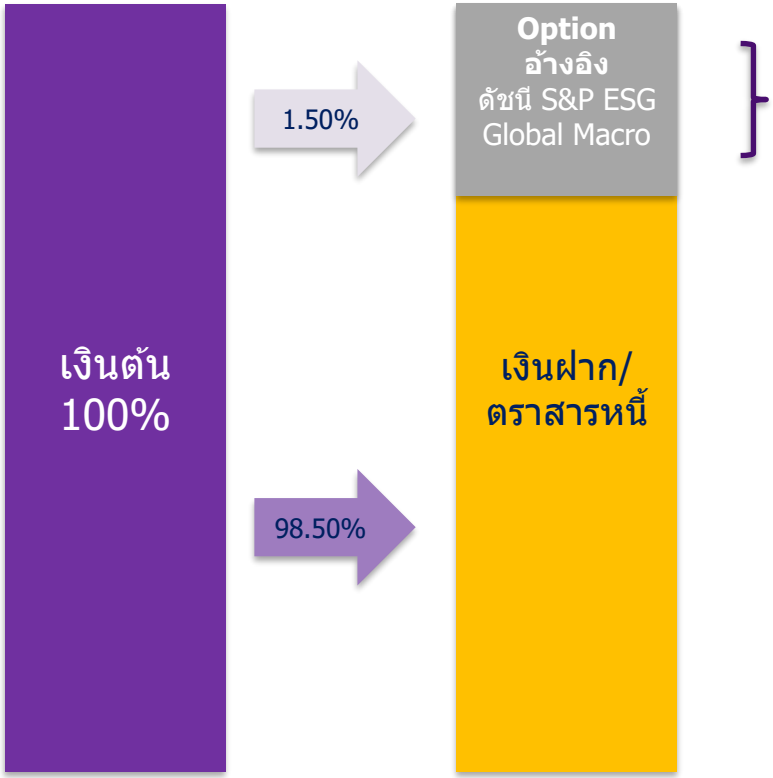
สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากที่มีคุณภาพ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป พร้อมโอกาสรับผลตอบแทนเมื่อครบกำหนด**

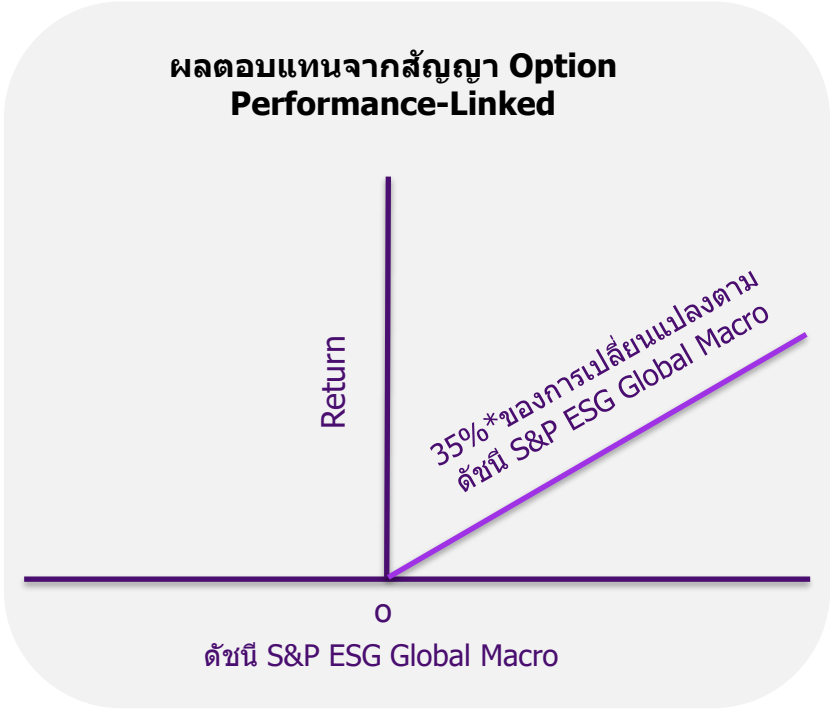
โอกาสสร้างผลตอบแทนแบบไม่จำกัด จากสัญญาออปชั่น ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro

ดัชนีอ้างอิง S&P ESG Global Macro ซึ่งเป็นดัชนีผสม ลงทุนในหุ้นธีม ESG และตราสารหนี้ทั่วโลก โดยมีการปรับสัดส่วนการลงทุนตามทิศทางตลาดด้วยวิธี rule-based

*กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้ เงื่อนไขตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนโครงการ
** เงื่อนไขตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนโครงการ ผลตอบแทนที่ได้มาจากการลงทุนในส่วนที่ 1: เงินฝากและตราสารหนี้

ลักษณะการลงทุนของกองทุน SCBLINK1YA





ทำความรู้จักกับดัชนี S&P ESG Global Macro

- **ดัชนี S&P ESG Global Macro** (Ticker: SPEGMXUP) เป็นดัชนีผลตอบแทนแบบถ่วงน้ำหนัก (weighted return indices) ที่วัดผลการดำเนินงานของทรัพย์สินผสม ได้แก่ **ดัชนีหุ้น ESG** ในสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น และดัชนีพันธบัตรรัฐบาลในสหรัฐฯ เยอรมนี และญี่ปุ่น

- โดยจะมีการจัดสรรน้ำหนักตามวิธี rule based ที่พิจารณาจากแนวโน้มเศรษฐกิจและตลาด และจะมีการปรับน้ำหนักการลงทุนเป็นรายเดือน (monthly rebalancing)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปี ของดัชนี S&P ESG Global Macro

ดัชนี S&P ESG Global Macro	
Return (p.a.)	4.4%
Volatility	5.0%
Max Drawdown	-12.5%

ข้อมูล ณ 23 พฤษภาคม 2566

ผลการดำเนินงานรายปี (calendar year performance)

YTD	2022	2021	2020	2019
4.77%	-11.61%	8.01%	1.98%	12.31%

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับดัชนี สามารถศึกษาเพิ่มเติมได้จาก QR code นี้

Source: Bloomberg, J.P.Morgan และ Bloomberg

Complex Fund

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

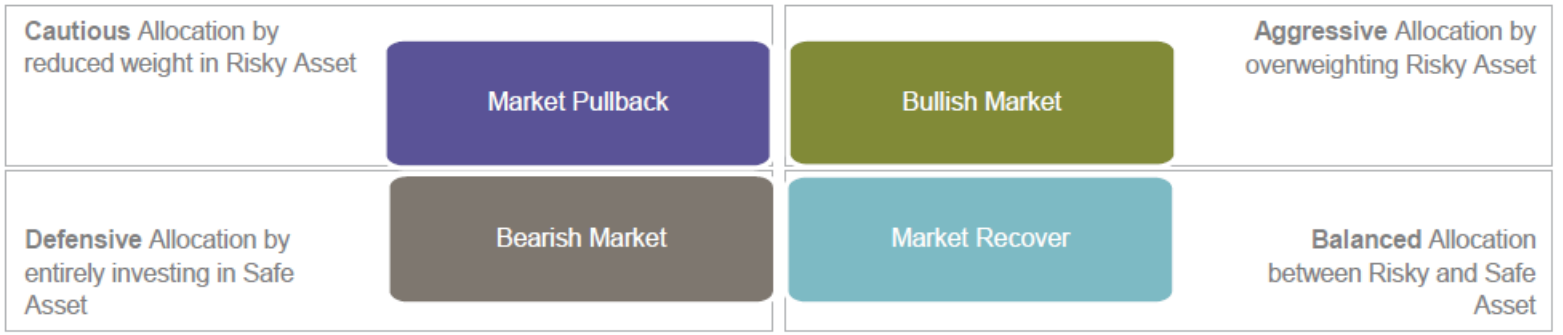
ดัชนี S&P ESG Global Macro Index Universe

Asset Class	Underlying name	Ticker	Region/ Focus
Equities	S&P 500 ESG Index	SPXESUP	North America
	S&P Europe 350 ESG Index	SPEESEP	Pan European
	S&P Japan 500 ESG Index	SPJESGJP	Japan
Bonds	S&P 10Y US T-Note Futures ER	SPUSTTP	U.S. Government Bonds
	S&P Euro Bund Futures ER	SPEUBDP	German Government Bonds
	S&P 10 Year JGB Futures ER	SPJGBER	Japanese Government Bonds

Source: J.P.Morgan

ดัชนี S&P ESG Global Macro
การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนของดัชนีตาม Market Outlook

Market Outlook



Market Outlook and Allocation*

	Risky Asset			Safe Asset		
Bullish Market	80%			20%		
Market Recover	55%			45%		
Market Pullback	25%			75%		
Bearish Market	0%			100%		
	U.S. Equity	**Europe Equity**	**Japan Equity**	**U.S. Fixed Income**	**Europe Fixed Income**	**Japan Fixed Income**
Bullish Market	40%	26.67%	13.33%	10%	6.67%	3.33%
Market Recover	27.5%	18.33%	9.17%	22.5%	15%	7.5%
Market Pullback	12.5%	8.33%	4.17%	37.5%	25%	12.5%
Bearish Market	0%	0%	0%	50%	33.33%	16.67%

* Allocation in S&P ESG Global Macro Index

Source: J.P.Morgan

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

ดัชนี S&P ESG Global Macro

ผลการดำเนินงานดัชนีเปรียบเทียบกับการจัดสรรน้ำหนักแบบคงที่

Historical Performance

To show the significance of macro and technical signal, the index is compared with static weight allocation corresponding to different market outlooks

Individual Statistics

	Index	80/20 Alloc. for Risky vs Safe	55/45 Alloc. for Risky vs Safe	25/75 Alloc. for Risky vs Safe	0/100 Alloc. for Risky vs Safe
Return p.a.	4.4%	2.8%	3.2%	4.6%	1.8%
Volatility	5.0%	5.0%	5.0%	4.9%	4.9%
Return / Vol	0.87	0.56	0.65	0.94	0.37
Max Drawdown	-12.5%	-9.0%	-10.1%	-14.5%	-16.0%

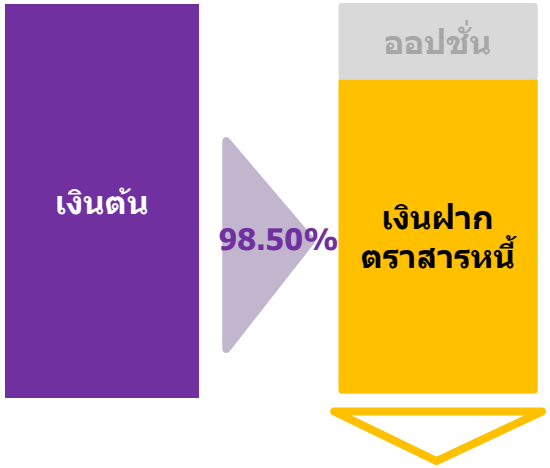
Sources: Bloomberg, J.P. Morgan. Past performance is not indicative of future returns. Data from inception of the indices, August 31st 2010 to June 23rd 2023. Backtested performance before October 4th 2019, live performance since. Please refer to the backtesting disclaimer at the beginning.

Source: J.P.Morgan

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 1YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBLINK1YA)

ส่วนที่ 1:



- นำเงินต้นประมาณ 98.50% ของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ย มีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้*
- เลือกลงทุนในตราสารคุณภาพดี ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ (default risk)
- โอกาสรับผลตอบแทนที่อัตรา 0.40% เมื่อครบกำหนด

ตัวอย่างพอร์ตการลงทุนส่วนตราสารหนี้และเงินฝาก**

ตราสารที่คาดว่าจะลงทุน	Rating	สัดส่วน	ผลตอบแทนตราสาร	ประมาณการเงินต้น+ผลตอบแทนวันครบ
	ส่วนที่ 1			
เงินฝาก ธ. Qatar National Bank (QNB) - กาตาร์	A (FITCH)	19.00%	2.50%	19.48%
เงินฝาก ธ. Doha Bank (DOHA) - กาตาร์	A- (FITCH)	19.00%	2.50%	19.48%
เงินฝาก ธ. Commercial Bank of Qatar (CBQ) – กาตาร์	A- (FITCH)	19.00%	2.50%	19.48%
บัตรเงินฝาก The Saudi National Bank, Singapore Branch	A- (FITCH)	19.00%	2.50%	19.48%
ตราสารหนี้ Malayan Banking Berhad - มาเลเซีย	A3 (Moody's)	12.00%	2.40%	12.29%
เงินฝาก ธ. China Construction Bank - จีน	A (FITCH)	6.50%	2.40%	6.66%
หุ้นกู้บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	4.00%	2.25%	4.09%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		98.50%	2.43%	100.90%
หักค่าใช้จ่ายโดยประมาณ (ต่อปี)				-0.50%
เงินต้น+ผลตอบแทน โดยประมาณ (1year)				100.40%

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

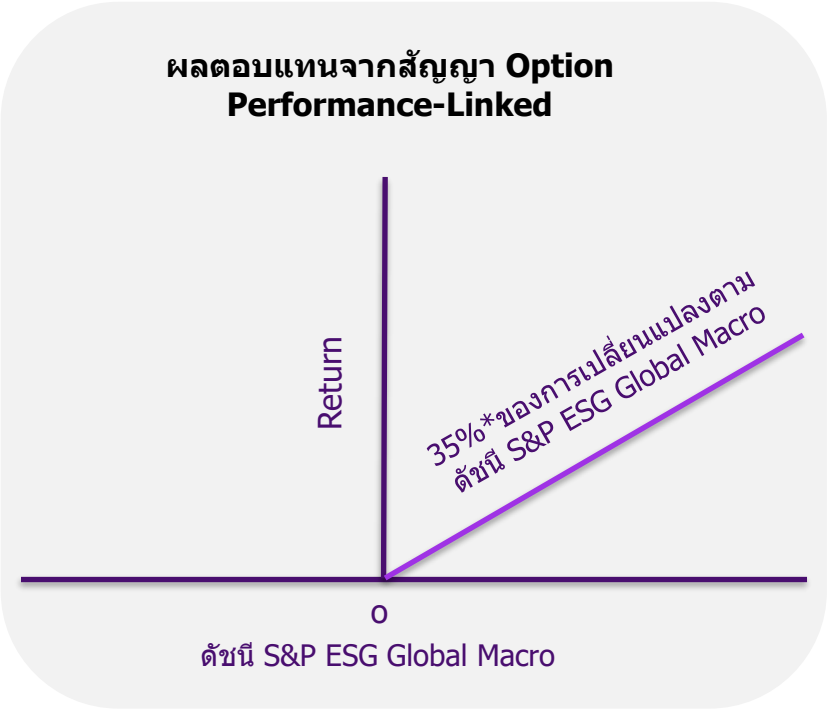
** พอร์ตการลงทุนที่แสดงเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น พอร์ตลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปีได้ หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”

“หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไปผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้”

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 1YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBLINK1YA)

ส่วนที่ 2: **ลงทุนในออปชั่นที่อ้างอิงกับผลตอบแทนดัชนี S&P ESG Global Macro มีการจ่ายผลตอบแทนที่เป็น Performance Linked ซึ่งเป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน**



รายละเอียดสัญญาออปชั่น	
สินทรัพย์อ้างอิง	**ดัชนี S&P ESG Global Macro**
Participation Rate (PR:ตัวคูณร่วม)	35%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	**ไม่จำกัด**
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%

* ราคาของสัญญาออปชั่นขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญา/ คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นได้

ผลตอบแทนรวมของกองทุน SCBLINK1YA

ส่วนที่ 1: ผลตอบแทนจากเงินฝาก และตราสารหนี้

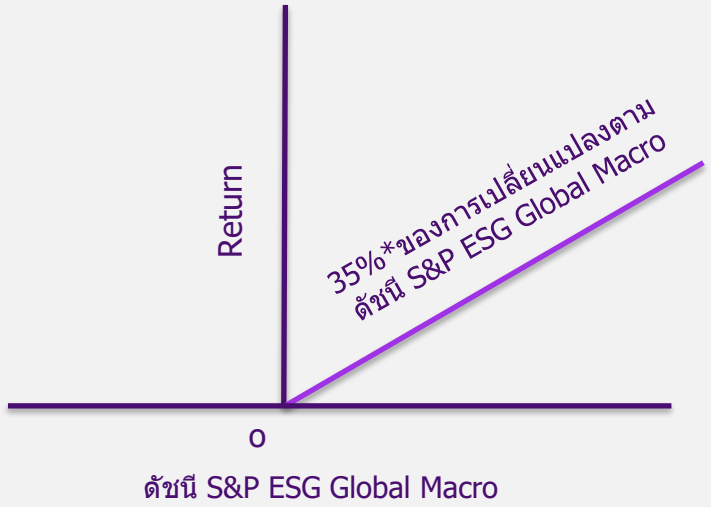
- จ่ายผลตอบแทนคงที่ (fixed coupon) อัตรา 0.40% เมื่อครบกำหนดอายุโครงการ

Option อ้างอิงดัชนี S&P ESG Global Macro

เงินฝาก/ตราสารหนี้

ส่วนที่ 2: ผลตอบแทนจากสัญญา Option Performance-Linked

โอกาสรับผลตอบแทนไม่จำกัด (Unlimited Upside)



ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น = PR*ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง*เงินต้น และปรับด้วยการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

* ราคาของสัญญาออปชั่นขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญา/ คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นได้

การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน SCBLINK1YA

เริ่มต้นลงทุน — **ครบกำหนด 1ปี**

- **ผลตอบแทน 0.40%**
- **ผลตอบแทนตามสัญญาออปชั่น**
- **เงินต้นคืน**

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน SCBLINK1YA

	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0%	✓ ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และเงินฝากที่อัตรา 0.40% ✓ และผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่น
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0%	✓ ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากที่อัตรา 0.40% ✗ ไม่ได้ผลตอบแทนการลงทุนจากออปชั่น

ผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่น = PR*ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง*เงินต้น และปรับด้วยการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

* ราคาของสัญญาออปชั่นขึ้นอยู่กับการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกสัญญา/ คู่สัญญา ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากสัญญาออปชั่นได้

ดัชนี S&P ESG Global Macro
Back-Testing

Indicative Back Testing for 1Y Tenor *	
PR	100%
Avg IRR	**6.76%**
Min IRR	0.00%
Max IRR	14.26%

*Using IRR daily data point start form 18 Sep 2007 to 15 Dec 2015

Trade Details	Assumption
Index: S&P ESG Global Macro Tenor: 1Year	• Simulated data time series pre 2010 before index level was first published using the same index methodology • Three equity indices (SPXESUP Index/ SPEESEP Index/ SPJESGKP Index) was replace with their non ESG equivalents

Additional Disclaimer:

Any "backtesting" information provided herein is illustrative only and derived from proprietary models based on certain data (which may or may not correspond with the data that someone else would use to back-test the Index) and assumptions and estimates (not all of which may be specified herein and which are subject to change without notice). The results obtained from different models, assumptions, estimates and/or data may be materially different from the results presented herein and such "backtesting" information should not be considered indicative of the actual results that might be obtained from an investment or participation in a financial instrument or transaction referencing the Index. J.P. Morgan expressly disclaims any responsibility for (i) the accuracy or completeness of the models, assumptions, estimates and data used in deriving the "backtesting" information, (ii) any errors or omissions in computing or disseminating the "backtesting" information, and (iii) any uses to which the "backtesting" information may be put by any recipient of such information. References herein to "J.P. Morgan" shall mean JPMorgan Chase & Co. or any of its affiliates or subsidiaries. Copyright 2023 JPMorgan Chase & Co. All rights reserved.

Source: J.P.Morgan

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBLINK1YA

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก

ความเสี่ยง	ผลกระทบต่อการลงทุน
ความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (Default risk) ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก	• การลงทุนบางส่วนในส่วนปกป้องเงินต้นจะสูญเสียมูลค่า • กองทุนอาจคืนเงินต้นให้ผู้ลงทุนได้ไม่ครบเต็มจำนวน

ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

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

ดอกเบี้ย 1.32%

วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	25.9
รวม	**100.9**

ผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

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

Bond 4 ผิดชำระหนี้

อาจจะได้ดอกเบี้ยน้อยกว่า 1.32%

- ดอกเบี้ยที่ลดลงของตราสารที่ผิดชำระหนี้

วันครบกำหนด

ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
~~Bond 4~~	~~25.9~~
รวม	**75**

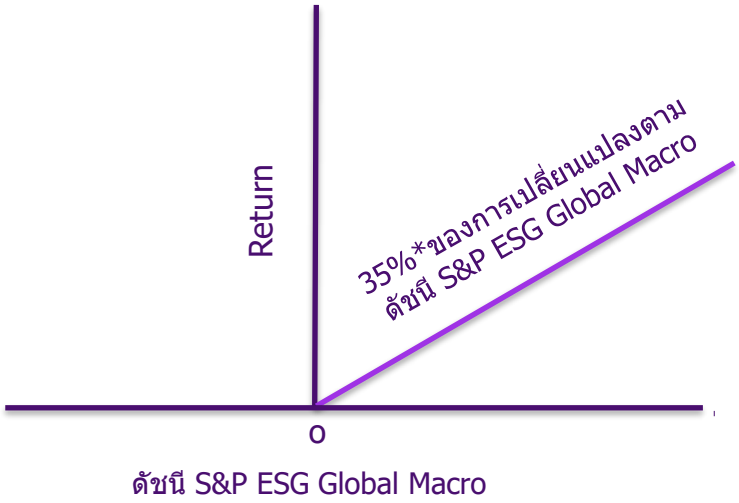
SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBLINK1YA

เงินลงทุนส่วนที่ 2: ลงทุนในออปชั่นที่อ้างอิงกับผลตอบแทนดัชนี S&P ESG Global Macro มีการจ่ายผลตอบแทนที่เป็น Performance-Linked ซึ่งเป็นส่วนสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับกองทุน

ความเสี่ยง	ผลกระทบต่อการลงทุน
ความเสี่ยงที่ราคาของสินทรัพย์อ้างอิง ปรับตัวลดลงหรือคงที่	• หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงปรับตัวลดลงหรือคงที่: นักลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนจากออปชั่น และเป็นต้นทุนค่าเสียโอกาสในการลงทุน

ตัวอย่าง



ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBLINK1YA

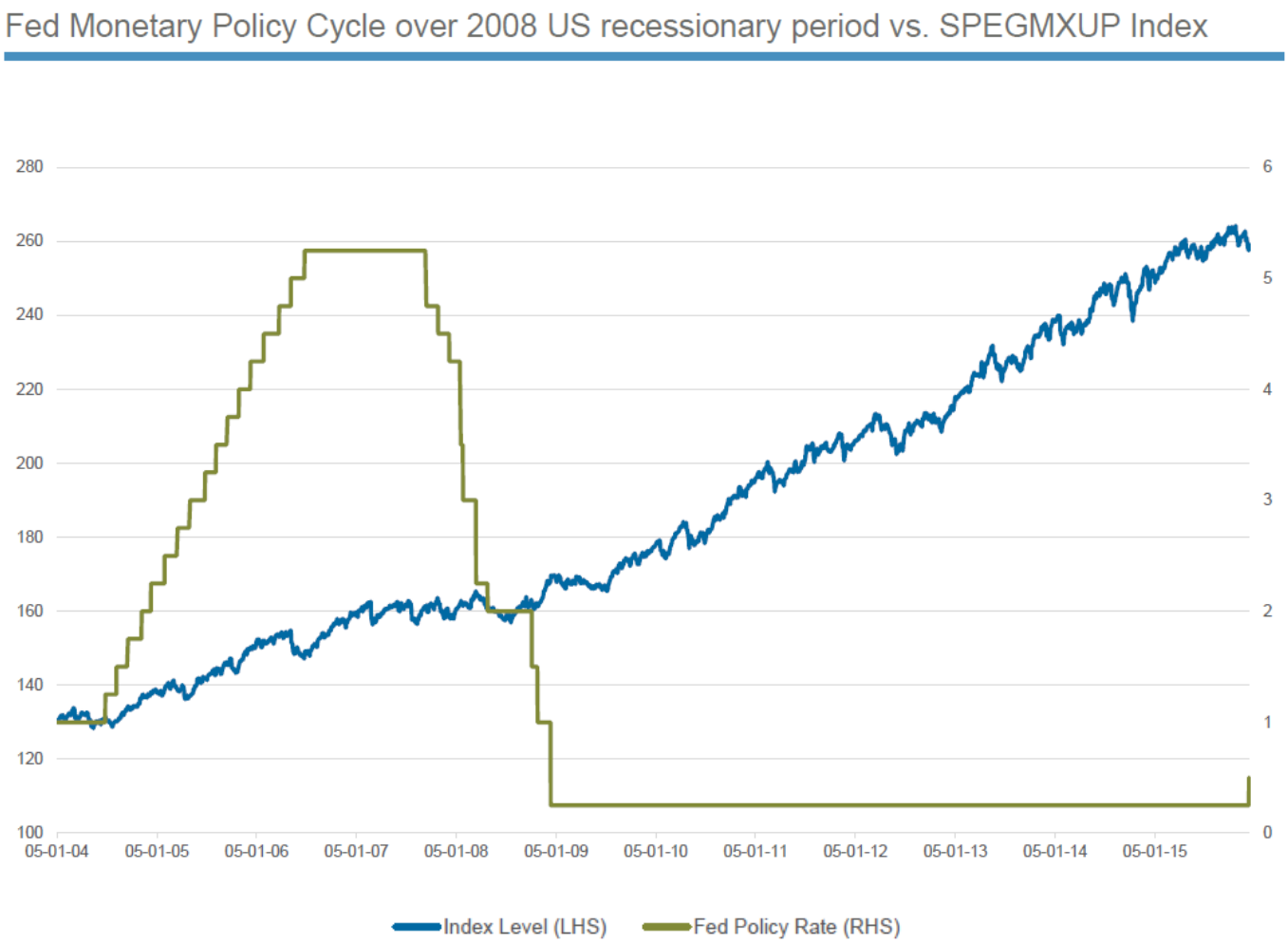
นโยบายการลงทุน	❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 1.5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาออปชั่น (Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro (SPEGMXUP) ตามตามเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กับกองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนี S&P ESG Global Macro
ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	❖ ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากต่างประเทศ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ❖ ส่วนการลงทุนที่เหลือในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทสัญญาออปชั่น จะไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
ขนาดกองทุน	ขั้นต่ำ 500 ล้านบาท สูงสุด 5,000 ล้านบาท
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 5 – กองทุนรวมผสม (Complex Product)
การซื้อขายหน่วยลงทุน	**เวลาซื้อขายหน่วยลงทุน** เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวในช่วง IPO เริ่มตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น. (สั่งซื้อทางอินเตอร์เน็ต ตั้งแต่เวลาเริ่มให้บริการ – 16.00น.) **ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน** รับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อสิ้นสุดโครงการ **การคำนวณ NAV** คำนวณ T / ประกาศ T+1 **การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ**:500,000 บาท

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

Appendix

ดัชนี S&P ESG Global Macro Trade Analysis

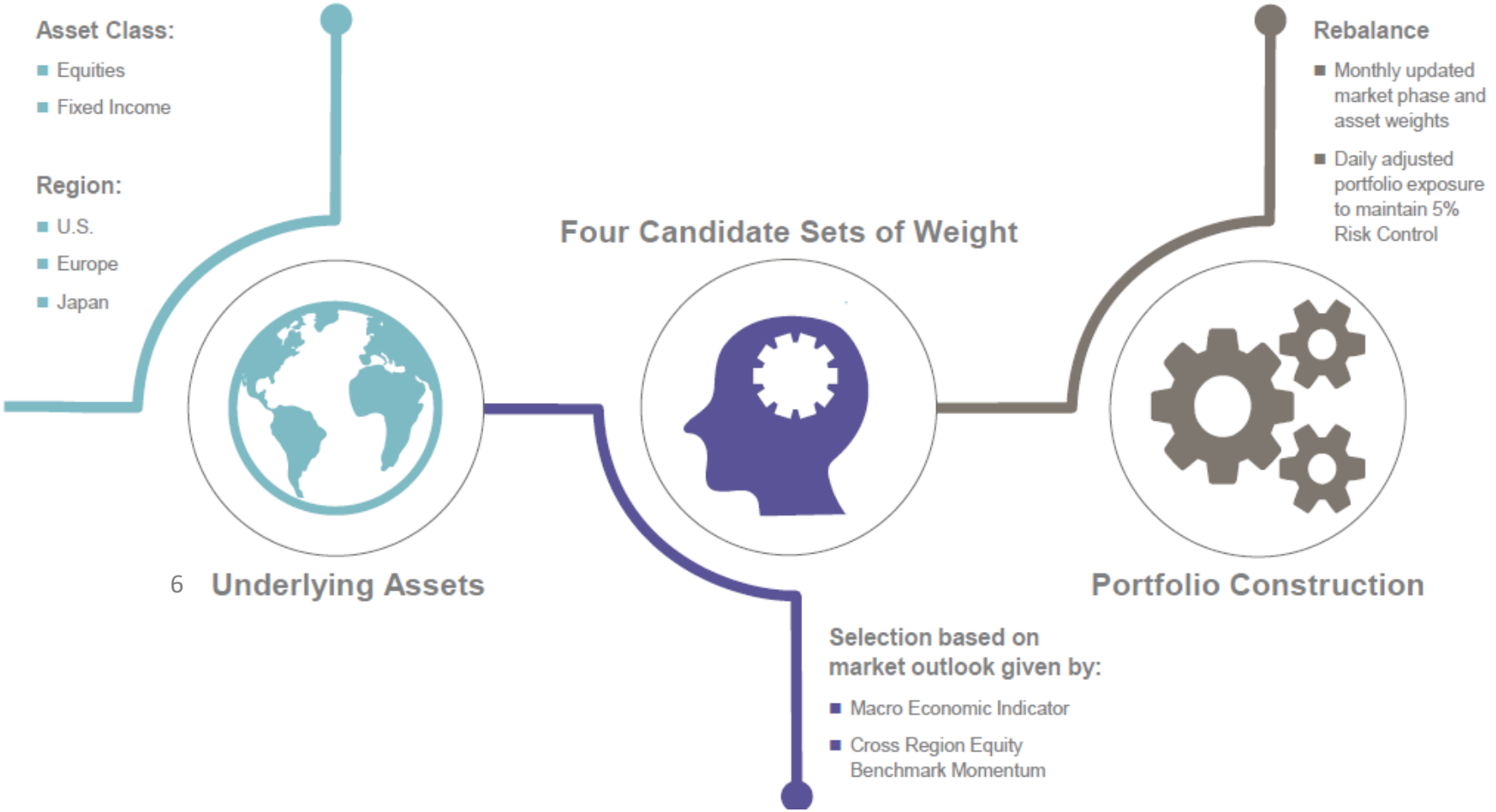


Source: J.P.Morgan

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

ดัชนี S&P ESG Global Macro Index Methodology

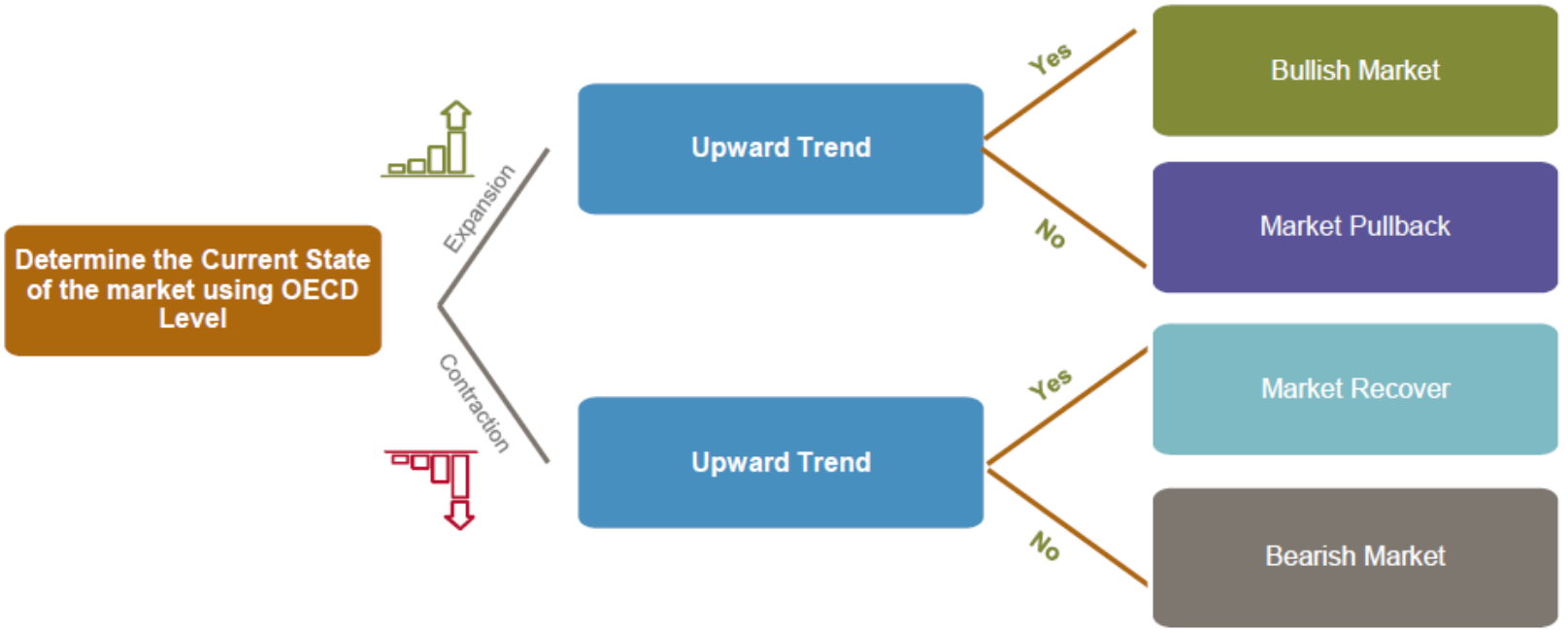


Source: J.P.Morgan

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

ดัชนี S&P ESG Global Macro
การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนของดัชนี

ขั้นที่ 1: ระบุสถานะปัจจุบันของตลาด	ขั้นที่ 2: ระบุแนวโน้มตลาด	ขั้นที่ 3: ระบุมุมองที่มีต่อตลาด



OECD Level	Published OECD Leading Indicator; OECD> 100 indicates expansionary economy, OECD<100 indicates contracting phase
Upward Trend	At least 2 out of 3 regional benchmark indices (SPX, SPE and SPJ500) have a positive 3-month momentum

Source: J.P.Morgan

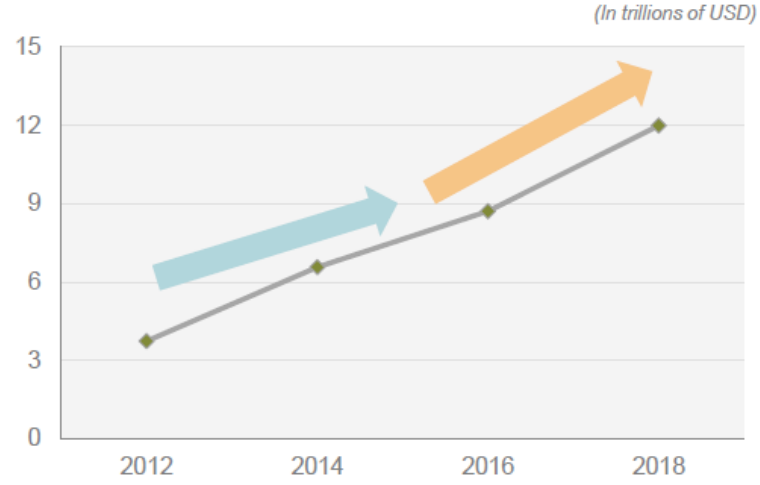
SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

ESG และ Sustainable Investing

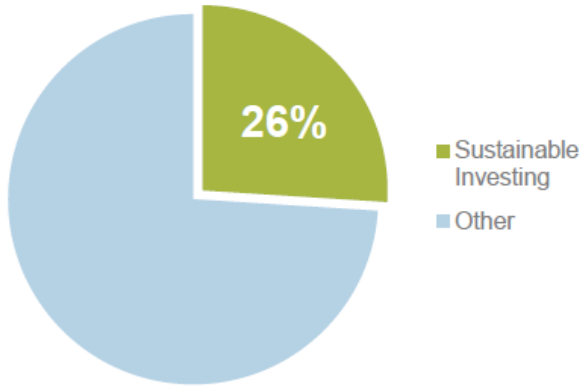
- ปัจจัย ESG ได้รับแรงผลักดันอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากนานาประเทศตระหนักถึงความสำคัญต่อด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม

  - **Sustainable Investing** การลงทุนอย่างยั่งยืน เป็นการลงทุนที่มุ่งเน้นการสร้างความรับผิดชอบต่อสังคม คือกระบวนการผสมผสานสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลเข้าด้วยกัน
  - โดยเลือกที่จะลงทุนในบริษัท องค์กร และกองทุนที่มีวัตถุประสงค์ที่สามารถวัดผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ควบคู่ไปกับผลตอบแทนทางการเงินได้

ขนาด AUM กองทุน US domiciled ในกลยุทธ์ Sustainable Investing



สัดส่วนกองทุน US domiciled ในกลยุทธ์ Sustainable Investing เทียบกับกองทุนทั้งหมด



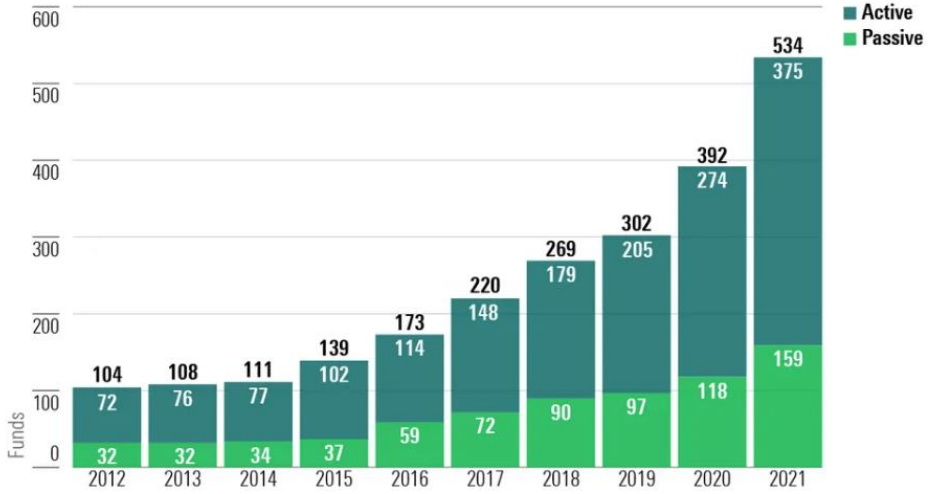
Source: J.P.Morgan

ESG Global Landscape

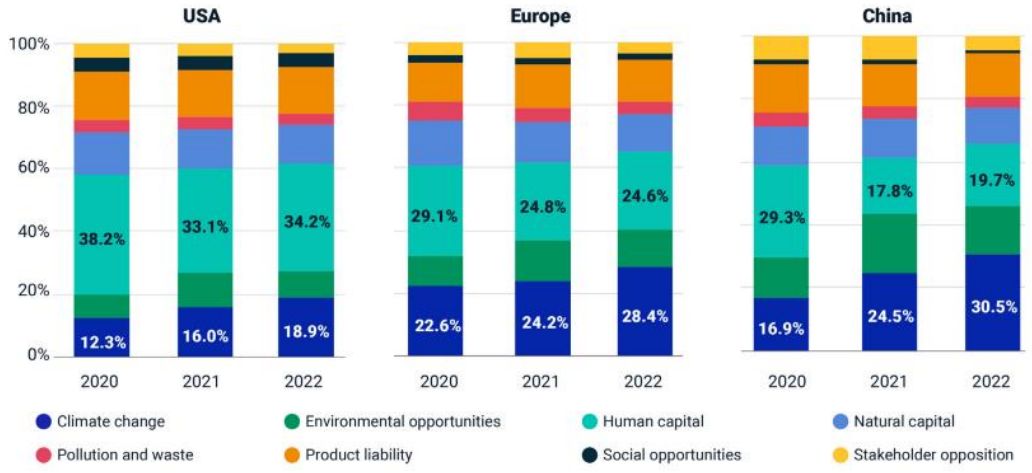
พัฒนาการตลาดการลงทุน ESG

- ในไตรมาสแรกของการเกิด Pandemic กองทุนรวมในกลุ่มการลงทุนอย่างยั่งยืน มีเม็ดเงินไหลเข้ากว่า $45.7b ขณะที่กองทุนในกลยุทธ์อื่นมีเม็ดเงินไหลออกกว่า $384.7b
- Asset managers ได้รับแรงผลักดันให้พิจารณา ESG เป็นส่วนประกอบในการลงทุน
- กลยุทธ์ ESG กลายมาเป็นหนึ่งใน Core Portfolio
- ได้รับแรกผลักดันจาก Regulators และ Policy Makers ทั่วโลก

Growth of U.S. Sustainable Funds Universe



Trends in news mentioned globally



Source: J.P.Morgan, Morningstar, MSCI

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

คำเตือน

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

ข้อสงวนสิทธิ์ (Disclaimer)

- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้น มิใช่คำมั่น สัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด และจัดทำขึ้นวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้สนใจลงทุนได้รับทราบเกี่ยวกับกองทุนนี้เท่านั้น

- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่าบริษัทได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาของข้อมูลที่ใช้อ้างอิง

- เอกสารฉบับนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัท (SCBAM) บริษัทสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ หรือห้ามแจกจ่าย ห้ามสำเนา หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนไปจากเดิมโดยไม่ได้รับอนุญาต

- เอกสารฉบับนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใด ๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจลงทุนใด ๆ จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยประการใด ๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทโดยตรง

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับหนังสือชี้ชวน ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา

หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777และ www.scbam.com

SCBLINK1YA

SCB บลจ. ไทยพาณิชย์

แบบลงนามรับทราบความเสี่ยง

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจข้อมูลกองทุน และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนตามที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อธิบายอย่างครบถ้วนเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลหนังสือชี้ชวน หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และสื่อประกอบการขายอื่น เช่น เอกสาร presentation ประกอบการอธิบายก่อนตัดสินใจลงทุน โดยข้าพเจ้ามีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่ากองทุนจะลงทุนดังนี้

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 98.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยกองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate risk) ทั้งจำนวน นอกจากนี้ กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

กองทุนจะลงทุนประมาณร้อยละ 1.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอลออปชั่น (Call Options) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP) โดยผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชั่นขึ้นอยู่กับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญาโดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนดังนี้

	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

กองทุนรวมนี้มีอายุโครงการประมาณ 1 ปี ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องถือจนครบอายุโครงการจึงจะสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน .....

(.....)