

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด “กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน”

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

SCBLINK2YA

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- ประเภทกองทุนรวม: กองทุนรวมผสม / กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่มกองทุนรวม: Miscellaneous

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

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

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

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (% ต่อปี)

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุนยังไม่ได้จดทะเบียนจัดตั้งเป็นกองทุนรวมจึงยังไม่มีข้อมูล

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	-----

5 : เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารหนี้/เงินฝาก และสัญญาออปชั่นที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	26 เมษายน 2566 (อาจเปลี่ยนแปลงได้)
วันเริ่มต้น Class	ไม่มีการแบ่ง Class
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ประมาณ 2 ปี นับแต่วันจดทะเบียน (โดยไมต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน)

ผู้จัดการกองทุนรวม

นางสาวมยุรา ถิ่นชนาสาร	วันที่จดทะเบียนกองทุน
นายวรุณ บุญรำลึกถนอม	วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้เพราะอัตราผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของสัญญาออปชั่นซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะเจาะจงที่สร้างขึ้นสำหรับกองทุนนี้โดยเฉพาะ

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต

ได้รับการรับรองจาก CAC



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

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

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

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ*		
ประเทศ	% NAV	
กาตาร์	34.00	

หมายเหตุ:

- อัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่เปิดเผยเป็นอัตราประมาณการ ซึ่งบริษัทจัดการจะแจ้งอัตราเรียกเก็บจริงให้ทราบหลังจากที่ได้ลงทุนเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชวนเสนอขายหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

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

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*		ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*	
ประเภททรัพย์สิน	% NAV	ชื่อทรัพย์สิน	% NAV
เงินฝาก	34.00	หุ้นกู้บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	18.00
หุ้นกู้	63.50	หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	18.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Options)	2.50	หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียมโกรท - ไทย	17.50
		เงินฝาก QATAR NATIONAL BANK - กาตาร์	17.00
		เงินฝาก COMMERCIAL BANK OF QATAR - กาตาร์	17.00

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

* เป็นข้อมูลประมาณการอาจเปลี่ยนแปลงได้

ประมาณการผลตอบแทนตราสารที่กองทุนค่าความลงทุน

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

- บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนใดต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสียหายของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

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

- บริษัทขอสงวนสิทธิในการปิดขายหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนดได้ ในกรณีที่มียอดจำหน่ายหน่วยลงทุนเท่ากับหรือมากกว่าจำนวนเงินลงทุนโครงการ

* ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งในช่วงระยะเวลาอายุโครงการ บริษัทจัดการอาจปรับเพิ่มหรือลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจริงได้ ในกรณีที่อัตราผลตอบแทนที่กองทุนได้รับหลังหักค่าใช้จ่ายสูงกว่าอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยต่อปีที่ได้แจ้งไว้ตอนเสนอขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มเติม โดยจะไม่เกินเพดานอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน นอกจากนี้กองทุนอาจจะเขาลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะทำให้สัญญาขายตราสารดังกล่าวลงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุน (ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

กองทุนจะคำนวณผลตอบแทนโดยปกติตาม 2 ตำแหน่งตามหลักคณิตศาสตร์ และจ่ายผลตอบแทนตามรายละเอียด ดังนี้

ส่วนที่ 1 : ผลตอบแทนจากตราสารหนี้/เงินฝาก

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ณ สิ้นปีที่ 1 ในอัตราร้อยละ 0.50 และ ณ วันครบอายุโครงการในอัตราร้อยละ 0.50 โดยจะแจ้งวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายหลังจากลงทุนเรียบร้อยแล้วบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะนำเงินของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น (SCBSFF) หรือกองทุนรวมตราสารหนี้/กองทุนรวมตลาดเงินที่บริษัทจัดการกำหนด หรือกองทุนรวมอื่นตามความประสงค์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนที่รองรับจะเป็นไปตามที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ หากวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติตรงกับวันหยุดทำการกองทุนจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น (Options)

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

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

3. ค่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน = อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง / อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันเริ่มต้นสัญญา

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

วันเริ่มต้นสัญญา คือ วันที่กองทุนเริ่มลงทุนในสัญญาออพชั่น

วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง คือ วันที่กองทุนพิจารณาระดับของดัชนีอ้างอิงเพื่อนำมาคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น โดยจะสิ้นสุดประมาณ 2-10 วันก่อนวันครบอายุกองทุน

บริษัทจัดการจะแจ้งวันเริ่มต้นสัญญาและวันพิจารณาดัชนีอ้างอิงให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการภายใน 7 วันทำการนับแต่วันจดทะเบียนทรัพย์สินเป็นกองทุน แต่หากวันดังกล่าวตรงกับวันหยุดจะเลื่อนเป็นวันทำการถัดไป ทั้งนี้ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้หากสถานการณ์การลงทุนไม่เหมาะสม สมกับการลงทุน โดยบริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยเร็วผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

อัตราส่วนร่วม (Participation Rate) อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ หากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงหรือเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนแต่จะไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ในโครงการ โดยจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

รายละเอียดการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนทั้งหมด

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

ตัวอย่างการได้รับเงินต้นและผลตอบแทนจากการลงทุน

สมมติฐาน

- เงินลงทุนทั้งหมด 1,000,000 บาท แบ่งสัดส่วนการลงทุนดังนี้

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

- ระดับของดัชนีอ้างอิง ดังนี้

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

สมมติฐานการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (USD)

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

กรณีที่ 1 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0% ดังนี้

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

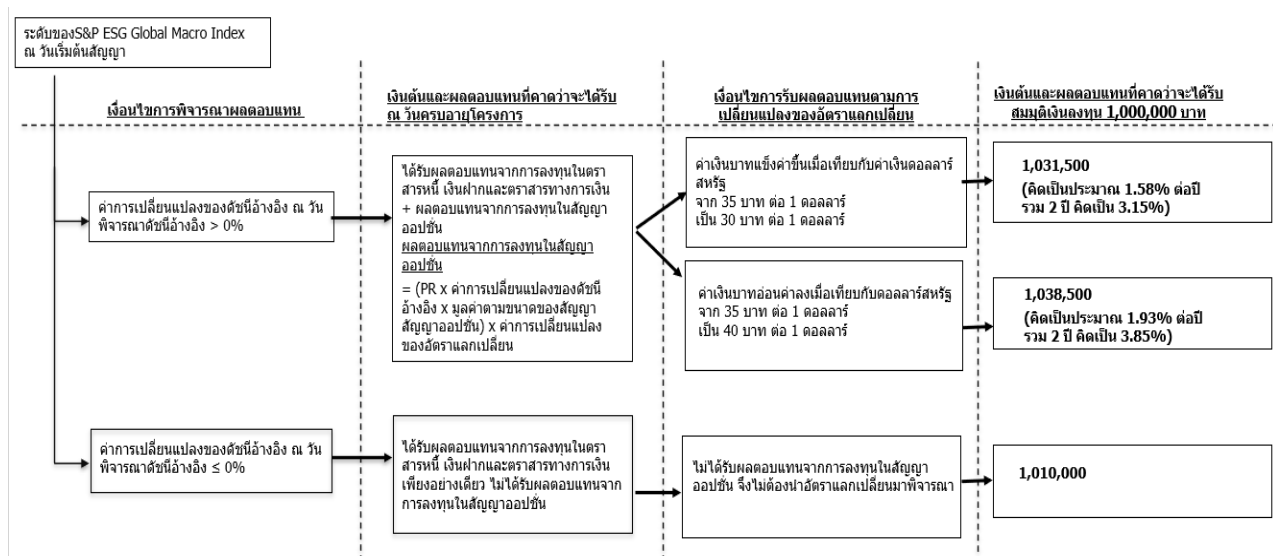
กรณีที่ 2 ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0% ดังนี้

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

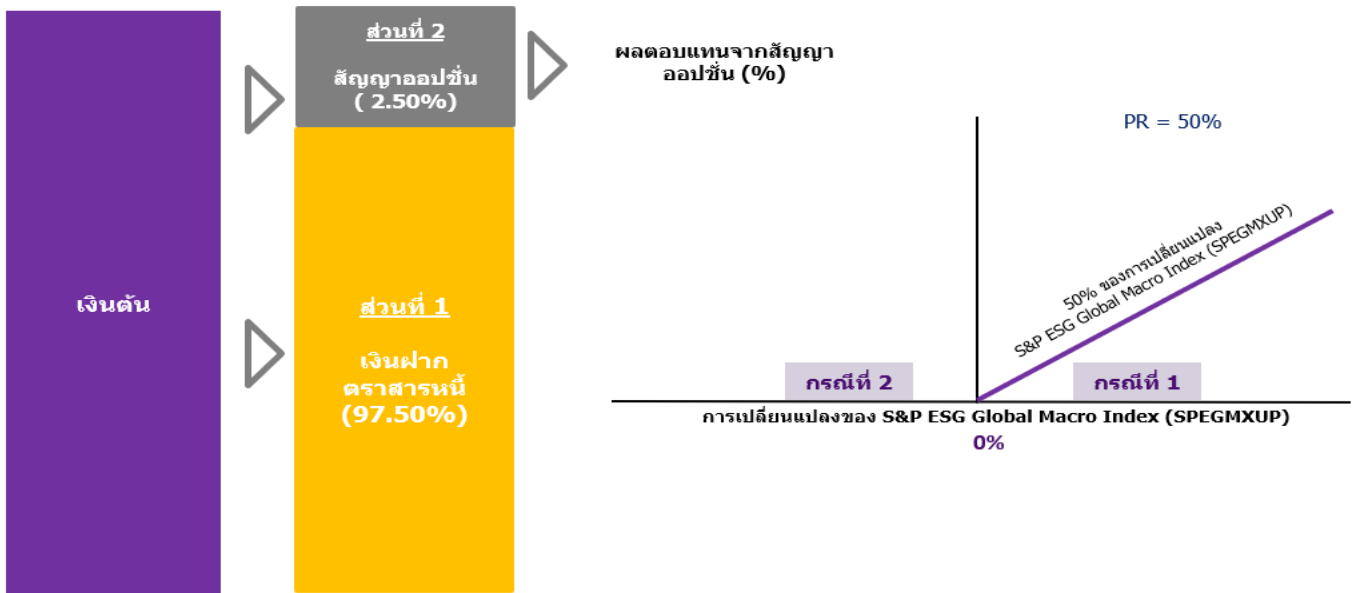
สรุปผลตอบแทนจากการลงทุน

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

ตัวอย่างแผนภาพของรูปแบบการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน



โครงสร้างการลงทุน



ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับดัชนีอ้างอิง

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

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

ดัชนีประกอบด้วย 6 ดัชนีย่อยที่วัดผลการดำเนินงานของหุ้นและตราสารหนี้ โดยใช้ OECD level ระบุมุมมองเศรษฐกิจมหภาค ระบุทิศทางของตลาดและกำหนดมุมมองของตลาดเพื่อจัดสรรน้ำหนักของดัชนีย่อย ดัชนีควบคุมความเสี่ยงโดยจะรักษาความผันผวนเป้าหมายให้อยู่ต่ำกว่า 5%

ดัชนีมีเกณฑ์ในการจัดสรรน้ำหนักดัชนีย่อยดังนี้

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

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

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

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

⁴ ปรับพอร์ตรายวันเพื่อรักษาระดับความเสี่ยงที่ 5%

การจัดสรรน้ำหนักระหว่างดัชนีหุ้นและดัชนีตราสารหนี้ในสถานะตลาดต่างๆ

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

การจัดสรรน้ำหนักในแต่ละดัชนีโดยแบ่งตามประเทศ/ภูมิภาค

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

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

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

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

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

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

ดัชนีได้รับการพัฒนาโดย S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ

ทั้ง 3 ดัชนีไม่ได้กำหนดน้ำหนักขององค์ประกอบแต่ละตัว แต่หากพิจารณาการจัดสรรน้ำหนักของดัชนีย่อย ณ 28 กุมภาพันธ์ 2566 องค์ประกอบที่มีน้ำหนักสูงสุดเป็นดังนี้

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

เมื่อพิจารณาย้อนหลัง 3 ปี องค์ประกอบที่มีน้ำหนักสูงสุดในแต่ละดัชนีย่อย เป็นดังนี้

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

ตราสารหนี้

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

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

ดัชนีได้รับการพัฒนาโดย S&P Dow Jones Indices LLC ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจัดการจึงทำหน้าที่ได้อย่างอิสระจากบริษัทจัดการ

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

เหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุน :

กองทุนสวนกลวิธีที่จะนำเงินส่วนที่ลงทุนในสัญญาอปชั่นไปลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่ใกล้เคียงหรือปรับเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนหากเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนจนครบอายุกองทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนอาจเปลี่ยนแปลงจากที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อดัชนีอ้างอิง ดังต่อไปนี้

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

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



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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)

Performance

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

Calendar Year Performance

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

ที่มา: Fact sheet as of 31 March 2023

หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานของดัชนีในอนาคตอาจเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีตได้

บทวิเคราะห์ดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP)

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

ในช่วงปีที่ผ่านมาเศรษฐกิจของประเทศที่พัฒนาแล้ว โดยเฉพาะสหรัฐอเมริกาและยุโรปอยู่ในความเสี่ยงของอัตราเงินเฟ้อสูง ส่งผลให้ธนาคารกลางมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อให้อัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย ผลตอบแทนของตราสารทุนและตราสารหนี้ จึงมีการปรับตัวลดลงและทำให้ผลการดำเนินงานของดัชนีอ้างอิงปรับตัวลดลงตาม

ในปัจจุบันอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยลดลงตามลำดับ จึงคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะอยู่ในระดับสูงสุดแล้ว และธนาคารกลางอาจเริ่มดำเนินนโยบายแบบผ่อนคลายนมากขึ้น ในช่วงปลายปี 2566 รวมถึงระดับราคาของดัชนีที่ปรับตัวลดลงเมื่อปีที่แล้ว ทำให้ valuation ปัจจุบันเป็นจุดที่น่าเริ่มเข้าลงทุนมากขึ้น มุมมองเบื้องต้นดังกล่าวส่งผลเชิงบวกต่อการเข้าลงทุนในดัชนีอ้างอิง

ข้อมูลอื่น

-

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลาสั้นเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

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

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนรวมสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนรวมในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

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

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

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

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

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนในช่วงเวลา 2 ปีได้ ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

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

IPO : 18 – 25 เมษายน 2566

เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง
รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

จุดเด่นกองทุน SCBLINK2YA



สามารถลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น* ผ่านการเลือกลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากที่มีคุณภาพ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป พร้อมโอกาสรับผลตอบแทนระหว่างทางที่อัตรา 0.5% ในปีที่1 และ2**



โอกาสสร้างผลตอบแทนแบบไม่จำกัด จากสัญญาออปชั่น ที่จ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro

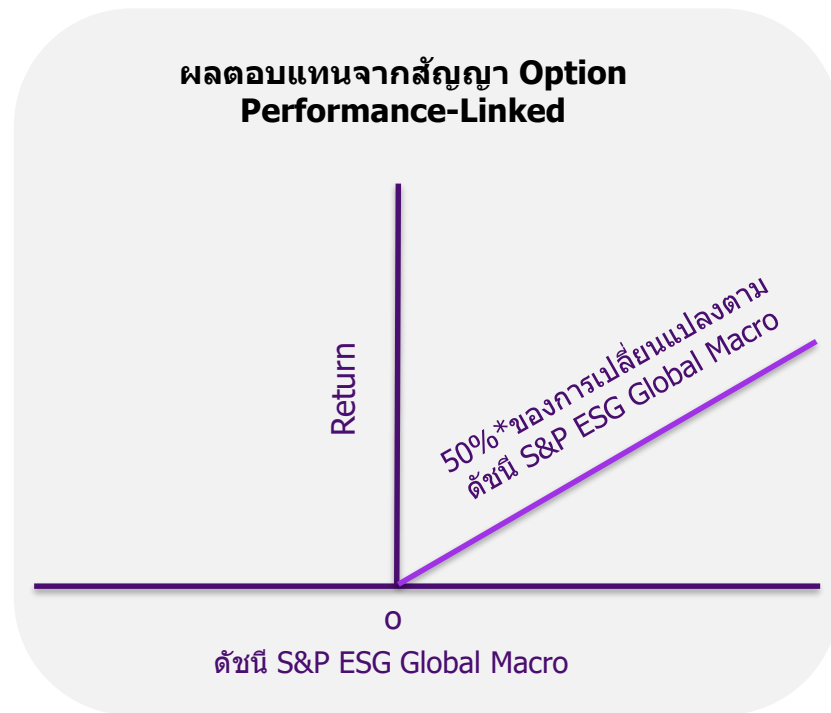
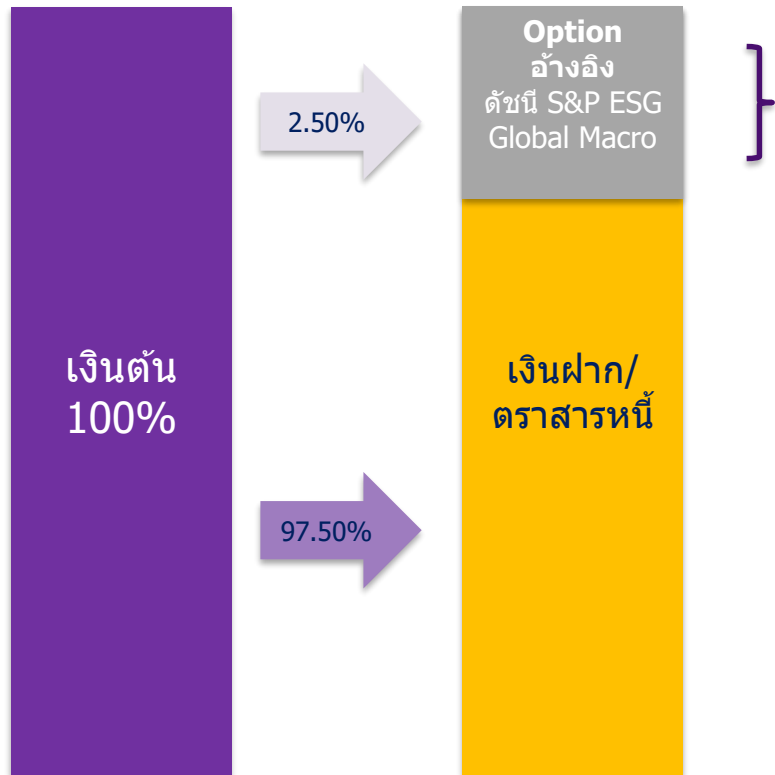


ดัชนีอ้างอิง S&P ESG Global Macro ซึ่งเป็นดัชนีผสม ลงทุนในหุ้นธีม ESG และตราสารหนี้ทั่วโลก โดยมีการปรับสัดส่วนการลงทุนตามทิศทางตลาด ด้วยวิธี rule-based

*กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้
** เงื่อนไขตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนโครงการ



ลักษณะการลงทุนของกองทุน SCBLINK2YA



ทำความเข้าใจกับดัชนี 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 (ณ 14 กุมภาพันธ์ 2566)



ดัชนี S&P ESG Global Macro

Return (p.a.) 4.2%

Volatility 5.1%

Max Drawdown -12.3%

ผลการดำเนินงานรายปี (calendar year performance)

2022	2021	2020	2019	2018
-11.61%	8.01%	1.98%	12.31%	1.45%

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับดัชนี สามารถศึกษาเพิ่มเติมได้จาก QR code นี้



Source: Bloomberg, J.P.Morgan และ Bloomberg

ดัชนี S&P ESG Global Macro Index Universe

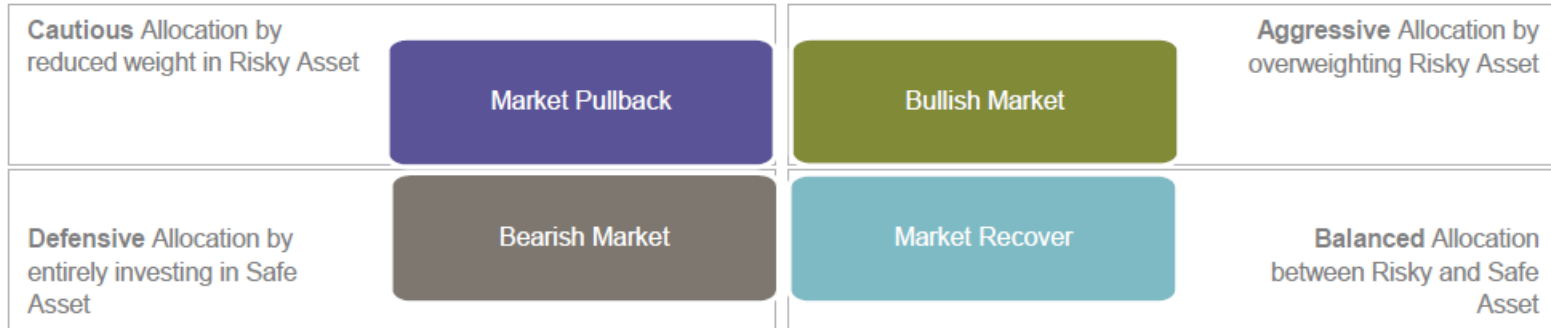
Asset Class	Underlying name	Ticker	Region/ Focus
Equities	S&P 500 ESG Index	SPXESUP	North America
	S&P Europe 350 ESG Index	SPEESEP	Pan European
	S&P Japan 500 ESG Index	SPJESGJP	Japan
Bonds	S&P 10Y US T-Note Futures ER	SPUSTTP	U.S. Government Bonds
	S&P Euro Bund Futures ER	SPEUBDP	German Government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

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.	4.3%	2.6%	3.2%	4.8%	2.0%
Volatility	5.1%	5.0%	5.1%	5.0%	5.0%
Return / Vol	0.85	0.53	0.62	0.96	0.40
Max Drawdown	-12.5%	-9.0%	-10.1%	-14.5%	-15.5%

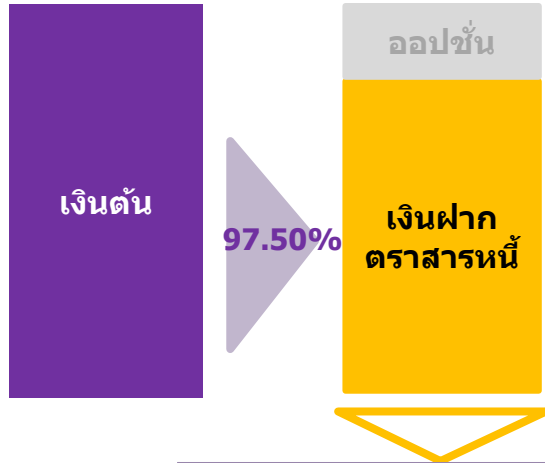
Sources: Bloomberg, J.P. Morgan. Past performance is not indicative of future returns. Data from inception of the indices, August 31st 2010 to January 18th 2023. Backtested performance before October 4th 2019, live performance since. Please refer to the backtesting disclaimer at the beginning.

Source: J.P.Morgan

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBLINK2YA)

ส่วนที่ 1:



- ❖ นำเงินต้นประมาณ 97.50% ของทรัพย์สินกองทุน ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ เมื่อครบกำหนดอายุกองทุนจะได้รับเงินลงทุนคืนพร้อมผลตอบแทน/ดอกเบี้ย มีมูลค่าเทียบเท่ากับเงินต้น การลงทุนส่วนนี้มีความผันผวนต่ำ ช่วยลดความเสี่ยงการขาดทุนเงินต้นได้*
- ❖ เลือกลงทุนในตราสารคุณภาพดี ทั้งตราสารหนี้และเงินฝากของผู้ออกตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ Investment grade ขึ้นไป เพื่อลดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ (default risk)

ตัวอย่าง
พอร์ตการลงทุน
ส่วนตราสารหนี้
และเงินฝาก**

ตราสารที่กองทุนคาดว่าจะลงทุน	อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวของผู้ออกตราสาร	สัดส่วนการลงทุน ณ วันจดทะเบียน	ผลตอบแทนจากตราสารต่อปี (THB)	ประมาณการการได้รับเงินต้น+ผลตอบแทน ณ วันครบอายุโครงการ
ส่วนที่ 1				
หุ้นกู้บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) - ไทย	A+ (TRIS)	18.00%	1.80%	18.65%
หุ้นกู้บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) - ไทย	A- (TRIS)	18.00%	2.30%	18.83%
หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียมโกรท - ไทย	A (TRIS)	17.50%	2.30%	18.31%
หุ้นกู้บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) - ไทย	BBB+ (TRIS)	10.00%	2.60%	10.53%
เงินฝากธ. QATAR NATIONAL BANK - กาตาร์	A (FITC)	17.00%	1.80%	17.62%
เงินฝาก COMMERCIAL BANK OF QATAR - กาตาร์	A- (FITC)	17.00%	1.80%	17.62%
รวม (เฉพาะตราสารหนี้)		97.50%	2.01%	101.56%
หักค่าใช้จ่าย (โดยประมาณ)*				-0.56%
เงินต้น+ผลตอบแทนโดยประมาณ ตามระยะเวลาการลงทุนประมาณ 2 ปี				101.00%

* กองทุนยังคงมีความเสี่ยงผิดชำระหนี้ (default risk) ที่เกิดขึ้นจากการผิดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

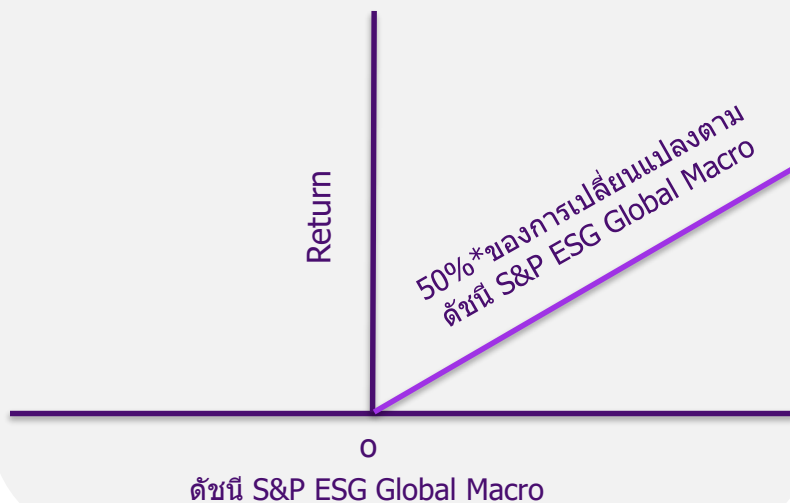
** พอร์ตการลงทุนที่แสดงเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น พอร์ตการลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนก่อนครบกำหนดอายุโครงการ 2 ปี ทั้งนี้ หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทน ตามอัตราที่ประมาณการไว้



กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Performance-Linked Complex Return 2YA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (SCBLINK2YA)

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

ผลตอบแทนจากสัญญา Option Performance-Linked



รายละเอียดสัญญาออปชัน

สินทรัพย์อ้างอิง	ดัชนี S&P ESG Global Macro
Participation Rate (ตัวคูณรวม)	50%
ผลตอบแทนสูงสุดที่เป็นไปได้	ไม่จำกัด
ผลตอบแทนต่ำสุดที่เป็นไปได้	0%

ผลตอบแทนรวมของกองทุน SCBLINK2YA

ส่วนที่ 1: ผลตอบแทนจากเงินฝาก และตราสารหนี้

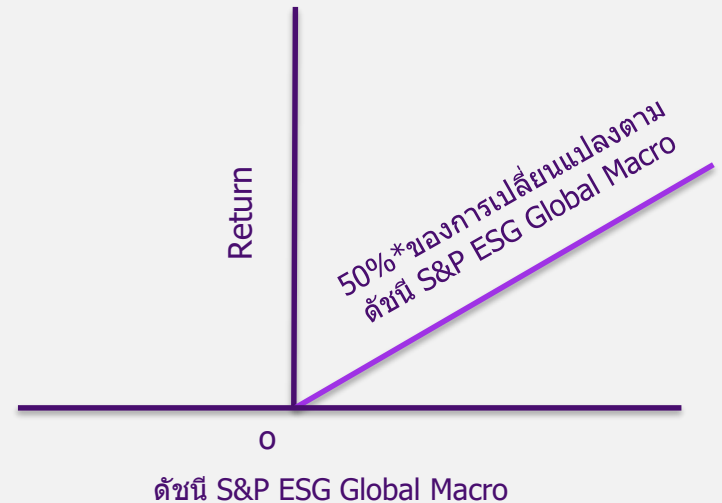
- ❖ จ่ายผลตอบแทนคงที่ระหว่างทางที่ 0.5% ในปีที1และ2
- ❖ คิดเป็น 1% ตลอดโครงการอายุ 2 ปี

Option อ้างอิงดัชนี S&P ESG Global Macro

เงินฝาก/ตราสารหนี้

ส่วนที่ 2: ผลตอบแทนจากสัญญา Option Performance-Linked

โอกาสรับผลตอบแทนไม่จำกัด (Unlimited Upside)



ผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่น = $PR \times \text{ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง} \times \text{เงินต้น}$ และปรับด้วยการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน



การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน SCBLINK2YA

เริ่มต้นลงทุน

ปีที่ 1:

ปีที่ 2:

• ผลตอบแทน 0.5%

- ผลตอบแทน 0.5%
- ผลตอบแทนตามสัญญาออพชั่น
- เงินต้นคืน

เงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน SCBLINK2YA

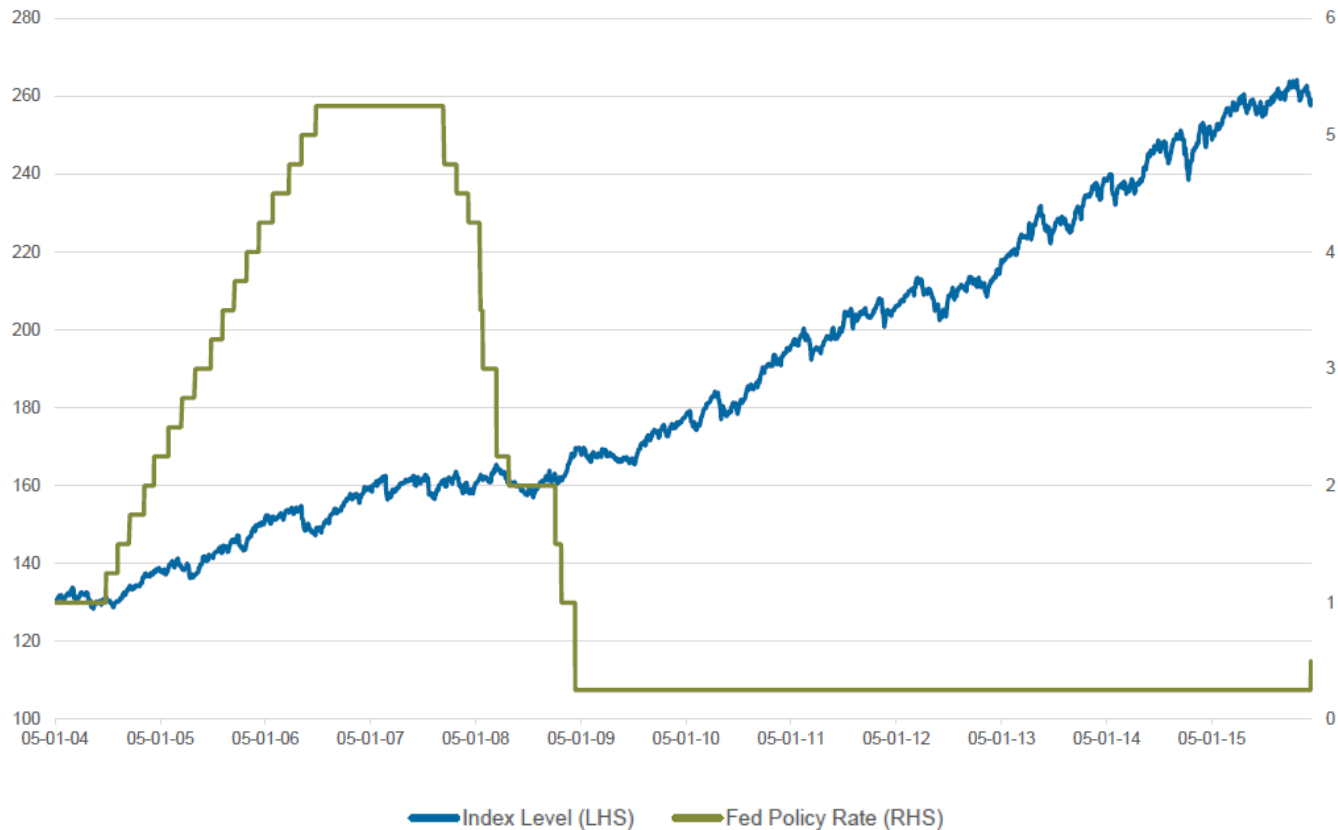
	เงื่อนไข	ผลตอบแทน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการ
กรณีที่ 1	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง > 0%	<ul style="list-style-type: none"> ✔ ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และเงินฝากที่อัตรา 0.5% ✔ และผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออพชั่น
กรณีที่ 2	ค่าการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง ≤ 0%	<ul style="list-style-type: none"> ✔ ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝากที่อัตรา 0.5% ✘ ไม่ได้ผลตอบแทนการลงทุนจากออพชั่น

ผลตอบแทนจากสัญญาออพชั่น = PR*ค่าการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์อ้างอิง*เงินต้น และปรับด้วยการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน



ดัชนี S&P ESG Global Macro Trade Analysis

Fed Monetary Policy Cycle over 2008 US recessionary period vs. SPEGMXUP Index



Source: J.P.Morgan



ข้อมูลสำคัญของกองทุน SCBLINK2YA

นโยบายการลงทุน

- ❖ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 97.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยมีเป้าหมายให้เงินลงทุนในส่วนนี้เติบโตครอบคลุมเงินต้น
- ❖ กองทุนจะแบ่งเงินลงทุนประมาณร้อยละ 2.5 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 3,500 ล้านบาท

ระดับความเสี่ยง

ระดับ 5 – กองทุนรวมผสม (Complex Product)

การซื้อขายหน่วยลงทุน

เวลาซื้อขายหน่วยลงทุน เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวในช่วง IPO เริ่มตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น. (สั่งซื้อทางอินเทอร์เน็ต ตั้งแต่เวลาเริ่มให้บริการ – 16.00น.)

ระยะเวลารับเงินค่าขายคืน รับซื้อหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อสิ้นสุดโครงการ

การคำนวณ NAV คำนวณ T / ประกาศ T+1

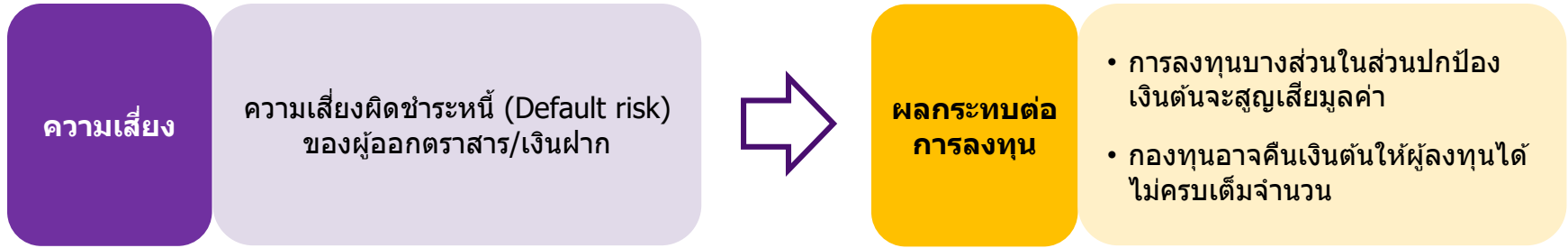
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ: 500,000 บาท

ดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากหนังสือชี้ชวนของกองทุน



ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBLINK2YA

เงินลงทุนส่วนที่ 1: ลงทุนในตราสารหนี้และเงินฝาก



ตัวอย่าง

ไม่มีการผิดชำระหนี้

วันเริ่มต้นลงทุน

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

ดอกเบี่ย 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

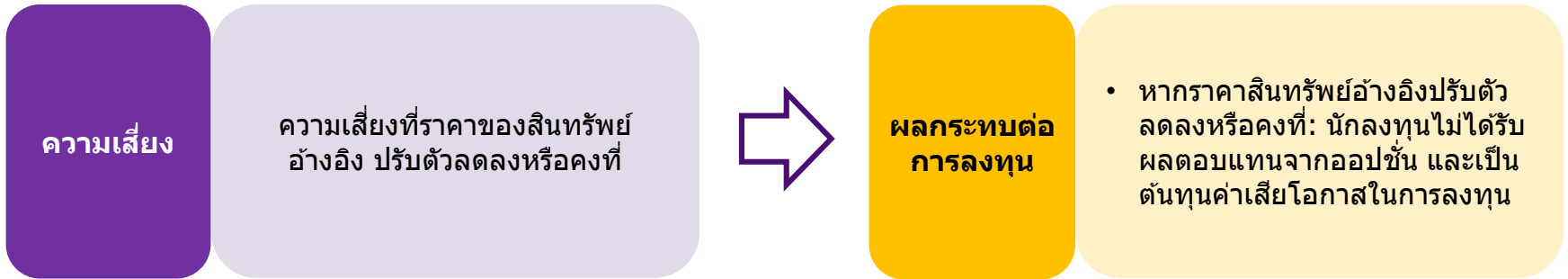
Bond 4 ผิดชำระหนี้
 อาจจะได้ดอกเบี่ยน้อยกว่า 1.32%
 - ดอกเบี่ยที่ลดลงของตราสารที่ผิดชำระหนี้

วันครบกำหนด

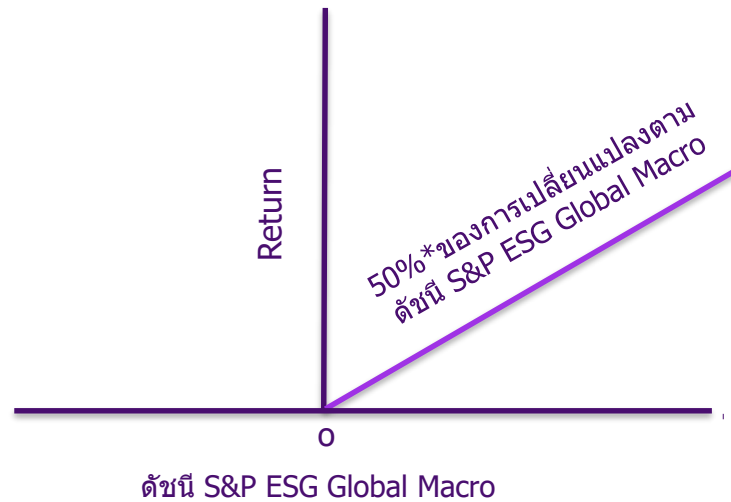
ตราสาร	สัดส่วนการลงทุน (%)
Bond 1	25
Bond 2	25
Bond 3	25
Bond 4	25.9
รวม	75

ความเสี่ยงหลักของกองทุน SCBLINK2YA

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

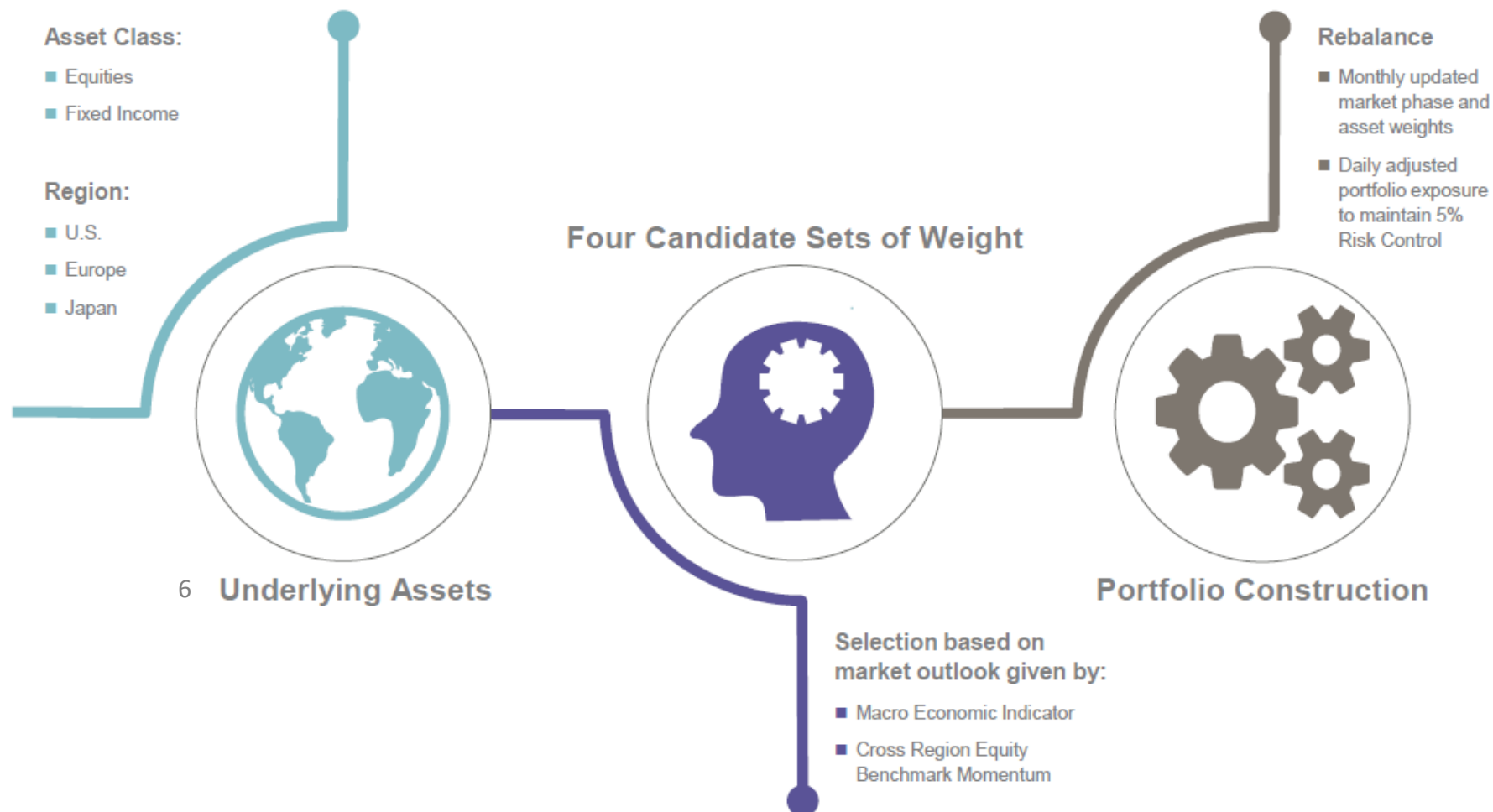


ตัวอย่าง



Appendix

ดัชนี S&P ESG Global Macro Index Methodology

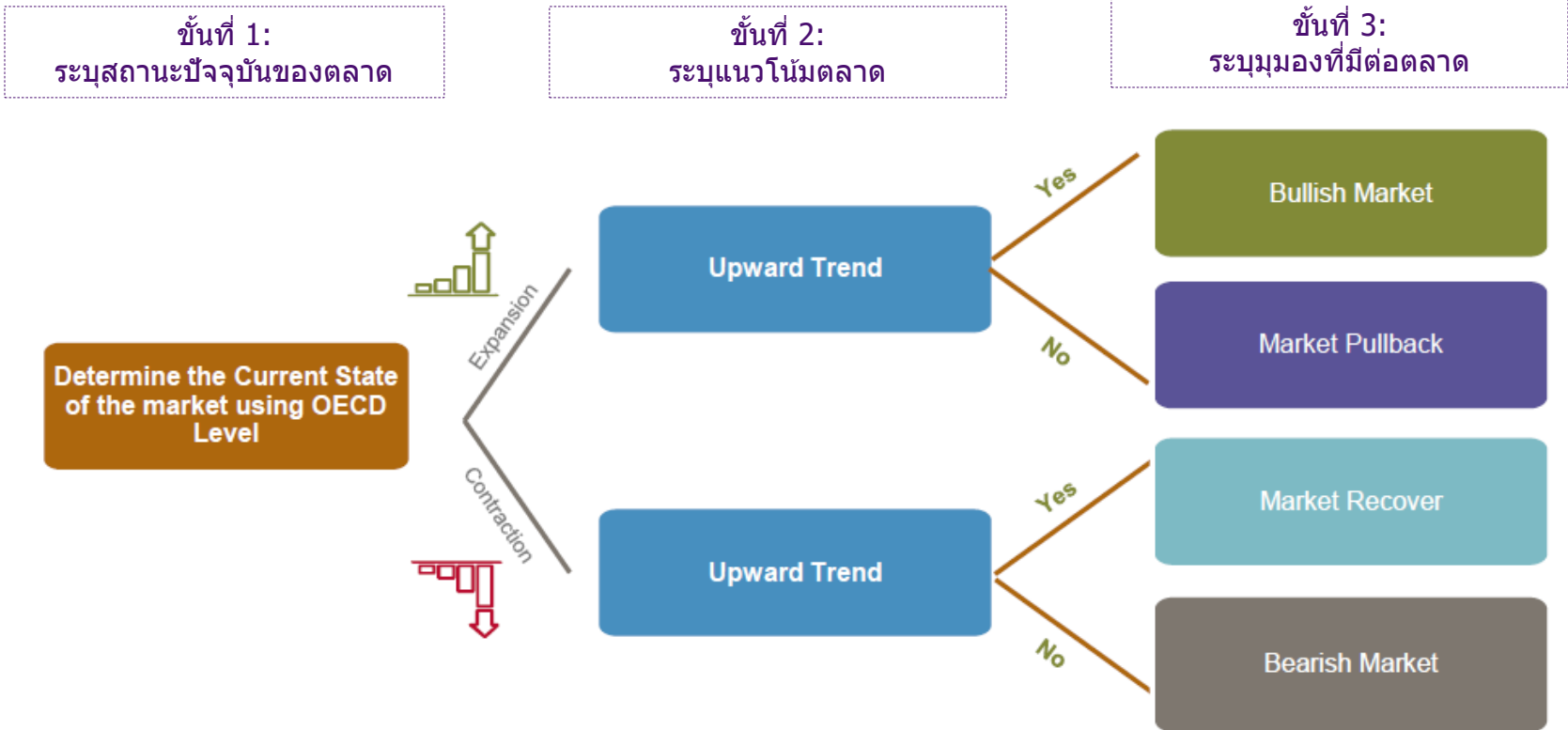


Source: J.P.Morgan



ดัชนี S&P ESG Global Macro

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนของดัชนี



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

ดัชนี S&P ESG Global Macro

Back testing performance

Trade Details

Assumptions:

Index	SPEGMXUP
Format	OTC European Call Option
Readiness to Trade	Ready
Tenor	2Y
ATM Call Offer (100% PR)	4.07%

- We synthetically simulated data time series pre 2010 before index level was first published using the same index methodology.
- Three equity indices (SPXESUP Index / SPEESEF Index / SPJESGKP Index) are replaced with their non ESG equivalents.

Results:

Indicative Back Testing

Start Date	18 September 2007 (When Fed first delivered first cut in the cycle)
End Date	15 Dec 2015 (When Fed delivered the first hike in the cycle)
PR	100%
Avg IRR	7.00%
Min IRR	2.85%
Max IRR	10.29%

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.

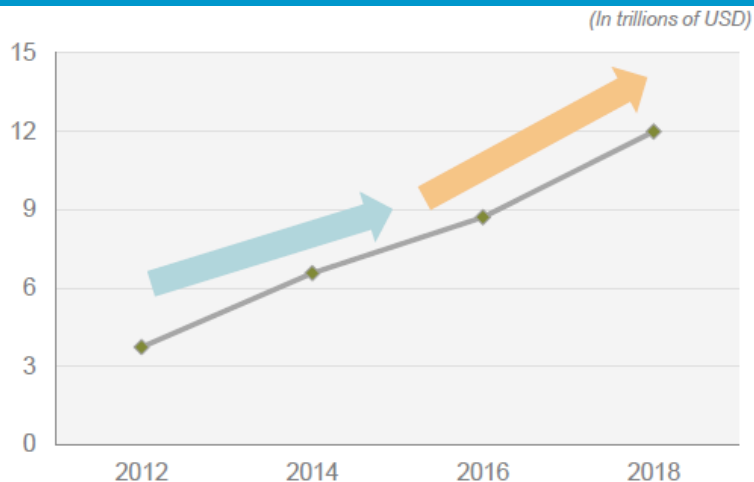
Source: J.P.Morgan



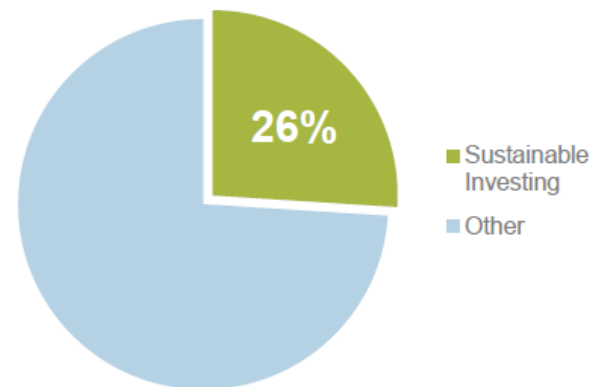
ESG และ Sustainable Investing

- ปัจจัย ESG ได้รับแรงผลักดันอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากนานาประเทศตระหนักถึงความสำคัญต่อด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม
 - **Sustainable Investing** การลงทุนอย่างยั่งยืน เป็นการลงทุนที่มุ่งเน้นการสร้าง ความรับผิดชอบต่อสังคม คือกระบวนการผสมผสานสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมชาติเข้าด้วยกัน
 - โดยเลือกที่จะลงทุนในบริษัท องค์กร และกองทุนที่มีวัตถุประสงค์ที่สามารถวัดผล กระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ควบคู่ไปกับผลตอบแทนทางการเงินได้

ขนาด AUM กองทุน US domiciled ในกลยุทธ์ Sustainable Investing



สัดส่วนกองทุน US domiciled ในกลยุทธ์ Sustainable Investing เทียบกับกองทุนทั้งหมด



Source: J.P.Morgan

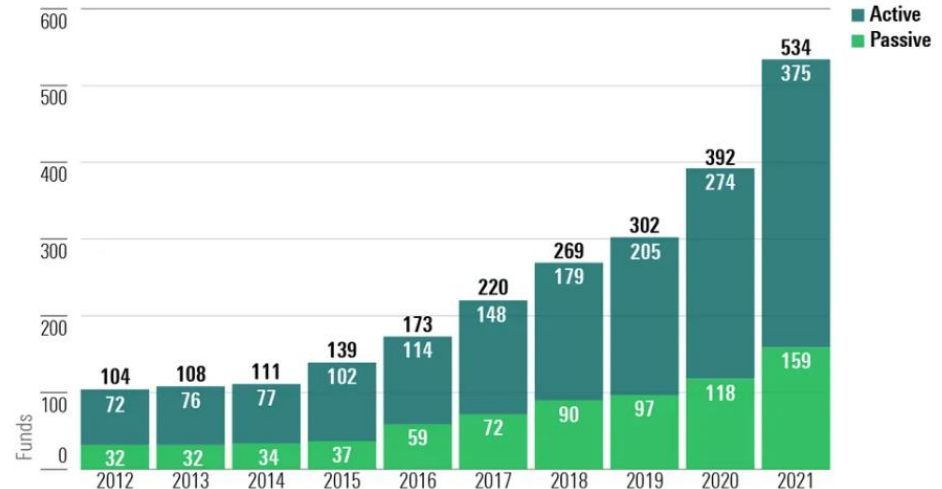


ESG Global Landscape

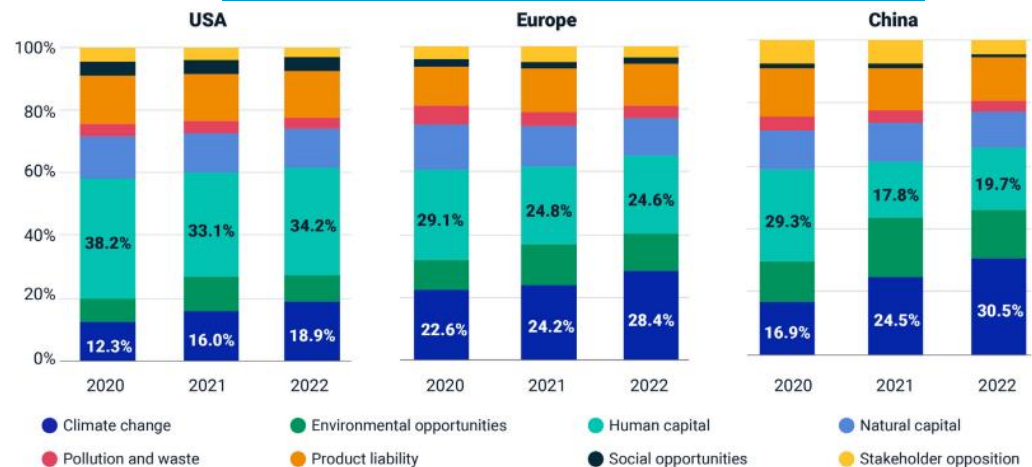
พัฒนาการตลาดการลงทุน ESG

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

Growth of U.S. Sustainable Funds Universe



Trends in news mentioned globally



Source: J.P.Morgan, Morningstar, MSCI

คำเตือน

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

ข้อสงวนสิทธิ์ (Disclaimer)

- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้น มิใช่คำแนะนำ สัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด และจัดทำขึ้นวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้สนใจลงทุนได้รับทราบเกี่ยวกับกองทุนนี้เท่านั้น
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า บริษัทได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาของข้อมูลที่ใช้อ้างอิง
- เอกสารฉบับนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัท (SCBAM) บริษัทสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูล ในเอกสารฉบับนี้ หรือห้ามแจกจ่าย ห้ามสำเนา หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนไปจากเดิมโดยไม่ได้รับอนุญาต
- เอกสารฉบับนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใด ๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจลงทุนใด ๆ จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยประการใด ๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทโดยตรง

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับหนังสือชี้ชวน ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ทุกสาขา
หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777 www.scbam.com

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและมีความเข้าใจข้อมูลกองทุน และเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนของกองทุนตามที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้อธิบายอย่างครบถ้วนเป็นอย่างดีแล้ว รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลหนังสือชี้ชวน หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ และสื่อประกอบการขายอื่น เช่น เอกสาร presentation ประกอบการอธิบายก่อนตัดสินใจลงทุน โดยข้าพเจ้ามีความเข้าใจเป็นอย่างดีว่ากองทุนจะลงทุนดังนี้

ส่วนที่ 1 : เงินต้นและผลตอบแทน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้และ/หรือเงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินที่เสนอขายในต่างประเทศและ/หรือในประเทศ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.โดยอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ประมาณร้อยละ 97.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) โดยกองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate risk) ทั้งจำนวน นอกจากนี้ กองทุนอาจจะเข้าลงทุนในตราสารที่มีอายุยาวกว่าอายุโครงการ โดยจะเข้าทำสัญญาขายตราสารดังกล่าวล่วงหน้า เพื่อให้อายุของสัญญาสอดคล้องกับอายุโครงการ

ส่วนที่ 2 : ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

กองทุนจะลงทุนประมาณร้อยละ 2.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (NAV) ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เช่น สัญญาคอลออปชัน (Call Option) ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี S&P ESG Global Macro Index (SPEGMXUP) โดยผลตอบแทนจากการลงทุนในสัญญาออปชันขึ้นอยู่กับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันพิจารณาดัชนีอ้างอิง เมื่อเทียบกับระดับของดัชนีอ้างอิง ณ วันที่เริ่มต้นสัญญาโดยผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับผลตอบแทนดังนี้

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

กองทุนรวมนี้มีอายุโครงการประมาณ 2 ปี ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องถือจนครบอายุโครงการจึงจะสามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนได้

ข้าพเจ้าตกลงยินยอมที่จะผูกพันตนเองตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนของบริษัทจัดการทุกประการ

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

(.....)