



TMB-ES-FINTECH

Fintech คืออะไร?

การผสมผสานเทคโนโลยีทางการเงินเข้ากับ IT เพื่อให้เกิดความสะดวกสบายในการทำธุรกรรมทางการเงิน

Theme ที่มีความน่าสนใจในกองทุน

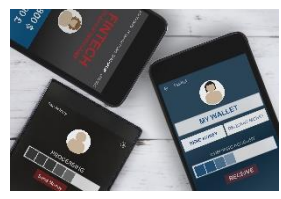
1) Digital Wallet

- การชำระเงินผ่านกระเป๋าตังดิจิทัล โดยไม่ต้องใช้เงินสด
- ได้รับความนิยมมากขึ้นทั่วโลกโดยเฉพาะสหรัฐฯ เนื่องจากความสะดวกและต้นทุนการทำธุรกรรมถูกกว่าธนาคารพาณิชย์
- สามารถใช้เป็นช่องทางในการให้บริการทางการเงินเพิ่มเติม เช่น ปลอ่ยกู้ ยายประกัน และลงทุน
- มีโอกาสเติบโตอีกมาก โดยคาดว่ามูลค่าของ Digital Wallet ในสหรัฐฯ ณ สิ้นปี 2024 จะอยู่ที่ 800,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (Source ARK Big Ideas 2020)



2) Peer to Peer Lending

- Online Platform ที่ให้บริการการกู้ยืมแบบไร้ตัวกลาง
- ต้นทุนต่ำสำหรับผู้ให้กู้ และ ผลตอบแทนสูงสำหรับผู้ยืม
- มีโอกาสเติบโตในระดับ 29.7% ต่อปีจนถึง 2027 (Source: globenewswire.com as of 11/05/2020)



3) New Intermediaries

- ให้บริการ Online Platform สำหรับผู้ที่ต้องการซื้อสินค้าที่ปกติใช้ขายหน้าไม่ต้องผ่านตัวกลาง เช่น อสังหาริมทรัพย์ หรือสกุลเงินดิจิทัล
- ต้นทุนถูกลงสำหรับผู้ซื้อ และผู้ขาย
- สัดส่วนค่าใช้จ่ายเรื่องบ้านคิดเป็น 15% ของ GDP (Source: Congress Research Service as of 02/10/2019)



4) Customer Facing Platform

- ให้บริการ Platform ในการสร้างร้านค้าสำหรับธุรกิจ Offline เช่น Point of Sale (POS) โดยเป็นซอฟต์แวร์ในการแปลงเครื่องคอมพิวเตอร์หรือมือถือเป็นระบบในการเก็บเงิน
- สำหรับ Online เช่น ระบบการตั้งร้านค้าออนไลน์ที่ดูแลตั้งแต่การออกแบบเว็บไซต์ การจัดการสินค้าคงคลัง การชำระเงิน รวมถึงสามารถเชื่อมกับระบบหน้าร้าน Offline
- มีโอกาสเติบโตตามธุรกรรม E-Commerce ที่จะมากขึ้นในอนาคต





TMB-ES-FINTECH

ตัวอย่างหุ้นที่น่าสนใจ

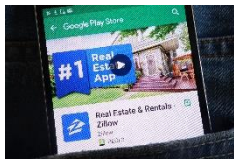
SQUARE

- ผู้ให้บริการระบบการชำระเงินร้านค้า (Point of Sale) และ Digital Wallet ที่มีการเติบโตเร็วที่สุดในสหรัฐโดยมีจำนวนผู้ใช้งานปัจจุบัน 60 ล้านคน
- สามารถต่อยอดให้บริการทางการเงินอื่นๆ เช่น ฝากเงิน บัตรเดบิต ลงทุนในหุ้น และ Bitcoin
- กำลังกินส่วนแบ่งของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ของสหรัฐ



ZILLOW GROUP

- ผู้ให้บริการ Online Platform ซื้อขายและเช่าอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ที่สุดในสหรัฐ
- ประหยัดต้นทุนและเวลาในการซื้อขาย โดยมีภาพเสมือนจริง (3D Printing) ให้รับชม
- โอกาสในการเติบโตของธุรกิจสูง เนื่องจากการใช้จ่ายเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์สูงถึง 15% ของ GDP (Source: CRS)



SHOPIFY

- ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับ E-commerce ครอบคลุมถึงการวิเคราะห์ข้อมูลตลาด, การเชื่อมต่อโฆษณาบน social media, ระบบบริหารและจัดส่งสินค้า และระบบชำระเงิน
- ส่วนแบ่งการตลาดการค้าออนไลน์ในสหรัฐอันดับ 2 รองจาก Amazon ในขณะที่รายได้รวมปี 2020 เติบโต 86% YoY (Source: Shopify)
- บังคับจบบกขังหน้าคือบริษัทต่างๆ หันมาพัฒนาระบบในการขายผ่านร้านค้าตัวเองมากขึ้น



สรุปข้อมูลสำคัญของกองทุน TMB-ES-FINTECH

นโยบายการลงทุน: กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ กองทุน ARK Fintech innovation ETF (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

สินทรัพย์ที่มีการลงทุนของกองทุนหลัก: ลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกับนวัตกรรมด้านการเงิน (FinTech Innovation theme) ซึ่งอาจพัฒนาหรือพึ่งพานวัตกรรมการชำระเงิน ผู้ให้บริการอีคอมเมิร์ซ นวัตกรรมการทำธุรกรรม การวิเคราะห์ทางธุรกิจการให้กู้ยืมแบบ peer-to-peer การชำระเงินผ่านมือถือและ blockchain เป็นต้น

ผลการดำเนินงาน (%)	YTD	1Y	3Y	5 Y	SI
ARK Fintech Innovation ETF	107.92	107.92	-	-	62.21
S&P500 Index	18.40	18.40	14.18	15.22	20.96
Benchmark*	15.90	15.90	10.54	12.19	17.96

Source: ARK Fact Sheet 31/12/2020 ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *Benchmark คือ S&P500 Index และ MSCI World Index

สัดส่วนการลงทุน

Technological Breakdown

Transaction Innovations	27.4%
Customer Facing Platforms	22.1%
Frictionless Funding Platforms	15.8%
Risk Transformations	12.6%
Bitcoin/Blockchain	11.5%
The New Intermediaries	10.8%

Country Allocation

North America	63.5
Asia Pacific	24.5
South & Central America	4.6
Western Europe	3.8
Africa/Middle East	1.2
Eastern Europe	1.2
Central Asia	1.2

Top 10 Holding (%)

Square Inc	10.2	Pinterest Inc	3.9
MercadoLibre Inc	4.6	Adyen NV	3.8
Zillow Group Inc	4.4	PayPal Holdings	3.8
Intercontinental Exchange	4.1	SEA Ltd	3.7
Tencent Holdings	4.0	Alibaba Group	3.0

นโยบายการจ่ายปันผล: ไม่มี
การป้องกันอัตราแลกเปลี่ยน: ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
Front End Fee: ตามโครงการไม่เกิน 1.5% (เก็บจริง 1.0%)
Management Fee: ตามโครงการไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง 1.0700%)
วันขายคืน: T+4 หรือเป็นไปตามโครงการ

คำเตือน : เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนในกองทุนที่ใช้การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุนผู้ลงทุนอาจจะได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ และอาจไม่ได้รับชำระคืนค่าหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่ประสงค์ได้ ก่อนการตัดสินใจลงทุนควรศึกษาหนังสือชี้ชวนอย่างรอบคอบ ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / เอกสารฉบับนี้ ต้องใช้ประกอบกับ Fund Fact Sheet ของหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารพาณิชย์ทุกสาขา บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนของไทย และผู้สนับสนุนการขายและซื้อคืนหน่วยลงทุน