



Next Generation Internet คืออะไร?

การผสมผสานเทคโนโลยีทางด้าน Internet ที่มีความเร็วมากขึ้น และปัญญาประดิษฐ์ (AI) ในการนำเสนอสินค้าและบริการให้กับผู้บริโภค

Theme ที่มีความน่าสนใจในกองทุน

1) Streaming Media

- ให้บริการสื่อบันเทิงในรูปแบบ streaming แบบ anywhere และ anytime
- ใช้ machine learning วิเคราะห์ความต้องการผู้บริโภค
- เก็บค่าบริการเป็นรายเดือน/รายปี ราคาไม่แพง
- เข้ามา disrupt ธุรกิจสื่อดั้งเดิม เช่น ทีวี, วิทยุ โดย ARK คาดการณ์การเติบโตข้างหน้าจะอยู่ที่ 32-37% ต่อปีนับถึงปี 2024 (Source: ARK Big Ideas 2020)



2) Big Data and Internet of Thing

- อุปกรณ์และเครื่องใช้ไฟฟ้าต่างๆ ถูกพัฒนาให้สามารถเชื่อมต่อกับอินเทอร์เน็ตได้ทำให้ผู้ใช้งานมีความสะดวกสบายมากขึ้น เช่น ลำโพงที่สั่งการด้วยเสียงได้กว่า 100,000 คำสั่ง
- เทคโนโลยี AR และ VR ที่ช่วยให้ผู้ผลิตและขายสินค้าสามารถสร้างประสบการณ์ให้ลูกค้าในลักษณะใหม่ๆ เหมือนจริงมากยิ่งขึ้น
- กลุ่มที่ได้ประโยชน์คือผู้ผลิตซอฟต์แวร์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง โดย ARK คาดว่าตลาดชิป AI จะมีการเติบโตในระดับ 33% ต่อปีนับถึงปี 2025 และตลาด AR/VR จะเติบโต 59% ต่อปีนับถึงปี 2025 (Source ARK Big Ideas 2021)



3) Digital Currency

- สื่อกลางในการแลกเปลี่ยนสินค้าและบริการผ่านโลกอินเทอร์เน็ต
- เริ่มได้รับความนิยมมากขึ้นเนื่องจากมีปริมาณที่จำกัด
- เหมาะกับการกระจายการลงทุนเนื่องจากมีความสัมพันธ์กับสินทรัพย์อื่นต่ำ
- ARK คาดการณ์ Bitcoin จะมีราคาเพิ่มขึ้น 200,000-500,000 ดอลลาร์ หากบริษัทต่างๆ หรือนักลงทุนสถาบันเข้าซื้อ 2.55% ถึง 6.55% ของสินทรัพย์ทั้งหมด (Source: ARK Big Ideas 2021)



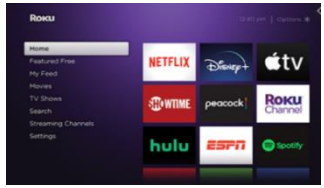


TMB-ES-INTERNET

ตัวอย่างหุ้นที่น่าสนใจ

ROKU

- ผู้ให้บริการ Connected TV อันดับ 1 ของสหรัฐ
- ผู้บริโภคสร้างช่องรับชมเป็นของตัวเองได้เพียงต่อกล่อง ROKU เข้ากับ application ที่ต้องการชม
- ได้รับรายได้จากการแนะนำและโฆษณา
- คาดการณ์ว่ารายได้จะโตเป็น 2 เท่าในปี 2024 (Source: ARK as of 21/08/2020)



SPOTIFY

- ผู้ให้บริการ Platform ฟังเพลงออนไลน์อันดับ 1 ของโลกโดยมีผู้ใช้งาน 345 ล้านคน
- โดเด่นเรื่องการใช้ Machine Learning ในการแนะนำ Playlist
- มีการขยายธุรกิจไปยัง content แบบอื่นๆ นอกเหนือจากเพลง เช่น PODCAST ซึ่งมีการเติบโตดี



UNITY

- ผู้ให้บริการเครื่องมือในการพัฒนาเกมทั้งสร้าง เผยแพร่ และเปิดให้บริการ
- มีความเชี่ยวชาญในการสร้าง content ในรูปแบบ Real-time 3D ทั้ง AR และ VR
- คาดการณ์เติบโตรายได้ 23-26% ในปี 2021 (Source: Unity as of 4 Feb 2021)



สรุปข้อมูลสำคัญของกองทุน TMB-ES-INTERNET

นโยบายการลงทุน: กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ กองทุน ARK Next Generation Internet ETF (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

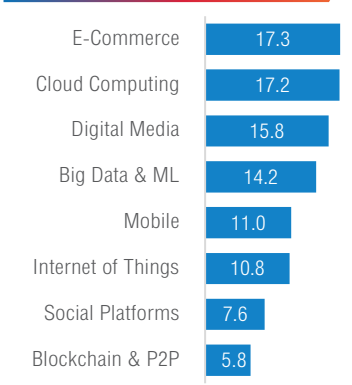
สินทรัพย์ที่มีการลงทุนของกองทุนหลัก: ลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกับนวัตกรรมเทคโนโลยีอินเทอร์เน็ตแห่งอนาคต (next generation internet) ซึ่งมุ่งเน้นและคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากเปลี่ยนฐานของโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีจากฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ไปยังระบบคลาวด์ การดำเนินธุรกิจผ่านทางเว็บไซต์หรือให้บริการผ่านทางอินเทอร์เน็ต

ผลการดำเนินงาน (%)	YTD	1Y	3Y	5 Y	SI
ARK Next Generation Internet ETF	157.08	157.08	53.96	49.33	41.46
S&P500	18.40	18.40	14.18	15.22	13.03
MSCI World Index	15.90	15.90	10.54	12.19	9.61

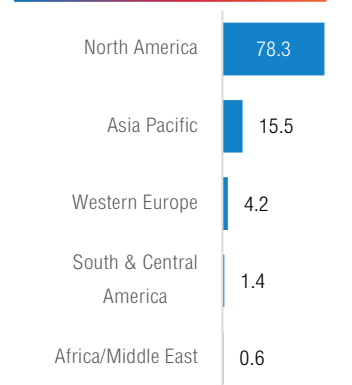
Source: ARK Fact Sheet 31/12/2020 ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต * Benchmark คือ S&P500 และ MSCI World Index

สัดส่วนการลงทุน

Technological Breakdown



Country Allocation



Top 10 Holding (%)

Tesla Inc	10.1	Spotify Technology	3.2
Roku Inc	6.2	Pure Storage	2.9
Square Inc	4.3	Tencent Holdings	2.6
Grayscale Bitcoin Trust	3.7	Facebook Inc	2.5
Teladoc Health	3.5	Snap Inc	2.2

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 ผู้ลงทุนอาจจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนในกองทุนโดยใช้การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุนผู้ลงทุนอาจจะได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ และอาจไม่ได้รับชำระคืนค่าหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้ ก่อนการตัดสินใจลงทุนควรศึกษาหนังสือชี้ชวนอย่างรอบคอบ ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / เอกสารฉบับนี้ ต้องใช้ประกอบกับ Fund Fact Sheet ของหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารทหารไทยทุกสาขา บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย และผู้สนับสนุนการขายและซื้อคืนหน่วยลงทุน