



Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	5,792.0	0.71%	21.43%
Dow Jones	42,512.0	1.03%	12.80%
Nasdaq	18,291.6	0.60%	21.85%
Euro Stoxx 600	520.1	0.66%	8.57%
NIKKEI225	39,278.0	0.87%	17.37%
TOPIX	2,707.2	0.30%	14.40%
China A-Share (CSI300)	3,956.0	-7.05%	15.30%
China H-Share (HSCEI)	7,365.6	-1.58%	27.69%
Indonesia (JCI)	7,501.3	-0.74%	3.14%
Vietnam	1,281.9	0.78%	13.45%
NIFTY 50	24,982.0	-0.12%	14.96%
KOSPI	2,594.4	Closed	-2.29%
THAI Equity			
SET	1,457.0	0.29%	2.90%
SET 50	926.4	0.47%	5.84%
Alternatives			
Gold	2,608.1	-0.54%	26.44%
WTI (\$/bl)	73.2	-0.45%	2.22%
Brent (\$/bl)	76.6	-0.78%	-0.60%
Bond Yield		1 Day (bps)	YTD (bps)
UST 10 YR	4.07	6.06	20.85
TH Govt 10 YR	2.56	-2.00	-13.00
Exchange Rate			
USD/THB	33.5	-0.15%	-2.52%
Dollar Index	102.9	0.37%	1.57%

Source: Refinitiv

Key Economic Events and Data Releases

Date	Time	Event	Unit	Period	Actual	Survey	Prior
10 Oct	TW	PPI %YoY	%	Sep	-0.33	-	1.44
	TW	CPI %YoY	%	Sep	1.82	2.00	2.36
	JP	Corp Goods Price %YoY	%	Sep	2.8	2.3	2.5
	JP	Corp Goods Price %MoM	%	Sep	0.0	-0.3	-0.2
	US	EIA Wkly Crude Exports	Barrel/Day	W 04 Oct	-0.084M	-	-0.019M
	US	Wholesale Sales %MoM	%	Aug	-0.1	0.5	1.1
	ID	Retail Sales Index %YoY	%	Aug	5.8	-	4.5
Today	US	Initial Jobless Claim	Person	W 05 Oct	-	230K	225K
	US	Core CPI %YoY	%	Sep	-	3.2	3.2
	US	Core CPI %MoM	%	Sep	-	0.2	0.3
	US	CPI %MoM	%	Sep	-	0.1	0.2
	US	CPI %YoY	%	Sep	-	2.3	2.5
	US	Cont Jobless Claim	Person	W 28 Sep	-	1.830M	1.826M

Source: Refinitiv



Key Highlight and Investment Implications

- รายงานการประชุม Fed ล่าสุด ระบุว่า กรรมการฯ ส่วนใหญ่เห็นการลดดอกเบี้ยลงมากถึง 50 bps อย่างไรก็ตาม กรรมการฯ เห็นตรงกันว่า การลดดอกเบี้ยในครั้งนี้อาจไม่ได้พुकมัด Fed ให้ต้องลดดอกเบี้ยในอัตราใดเป็นพิเศษในอนาคต (Source: Infoquest)
- SCB CIO Investment Implication:**
 - รายละเอียดเพิ่มเติมจากรายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) รอบล่าสุด มีดังนี้ 1) สมาชิก เห็นว่า การลด 50 bps ไม่ควรถูกตีความในฐานะหลักฐานที่ว่าแนวโน้มเศรษฐกิจจะแย่ลง หรือในฐานะการส่งสัญญาณที่ว่า Pace การผ่อนคลายเป็นเร็วกว่าที่ประเมินใน Summary of Economic Projection (SEP) 2) สมาชิก มองตลาดแรงงานตอนนี้ ดีขึ้นน้อยกว่าที่เคยเป็น ก่อนเกิดการระบาด และภาวะตลาดแรงงานอยู่ที่ หรือเข้าใกล้ เป้าการจ้างงานเต็มที่ 3) สมาชิก เกือบทั้งหมด มั่นใจมากขึ้นว่า เงินเฟ้อ กำลังมุ่งไปยังเป้าที่ 2% อย่างยั่งยืน และ 4) สมาชิก หลายท่าน มองว่า การลดดอกเบี้ย 25 bps จะสอดคล้องกับ Path ของการทยอยกลับมามาดำเนินนโยบายเป็นปกติ (Policy normalization) ที่จะเอื้อให้สมาชิก มีเวลาที่จะประเมินระดับของการคุมเข้มทางการเงิน ตามพัฒนาการของเศรษฐกิจ
 - ด้วยโทนรายงานการประชุม Fed รอบล่าสุด และด้วยแถลงของประธาน Fed สาขาต่างๆ (ภายหลังตัวเลขการจ้างงานรอบล่าสุด ได้ออกมาแข็งแกร่ง) เช่น ประธาน Fed สาขา New York มอง เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังแข็งแกร่ง ดังนั้น เรามีมุมมองว่า Fed จะลดอัตราดอกเบี้ย 25 bps ในเดือน พ.ย. และ ธ.ค. ปีนี้ และจะลดต่ออีกรวม 100 bps (ครั้งละ 25 bps) ในปีหน้า ทั้งนี้ ด้านข้อมูลล่าสุดจาก FedWatch บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 79% ที่ Fed จะลดดอกเบี้ย 25 bps ในการประชุมฯ เดือน พ.ย. และให้น้ำหนัก 21% ที่ Fed จะคงดอกเบี้ยในเดือน พ.ย. (โอกาสที่จะลด 50 bps เป็น 0%)
 - ส่วนการลงทุน เราจึงมอง กลยุทธ์การลงทุนแบบ Barbell ที่มีสัดส่วนของหุ้นกลุ่ม Quality Growth พวมพสานกับกลุ่ม Defensive จะยังทำหน้าที่ได้ดีในสภาวะเช่นนี้ และยังคงแนะนำลงทุนระยะยาวใน Core Portfolio ตามสัดส่วนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อีกทั้ง แนะนำให้ลงทุนระยะสั้นดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ขนาดเล็กใน Opportunistic Portfolio

● **FTSE ประกาศนำพันธบัตรรัฐบาลเกาหลีใต้ เข้าคำนวณดัชนี FTSE World Government Bond Index (WGBI) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2568** (Source: Reuters)
SCB CIO Investment Implication:

- พันธบัตรรัฐบาลเกาหลีใต้อยู่ในรายชื่อเฝ้าติดตามของ FTSE เพื่อพิจารณาการรวมเข้าในดัชนี FTSE WGBI มาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2565 โดยรัฐบาลเกาหลีใต้ มีความพยายามเปลี่ยนกฎระเบียบบนตลาดพันธบัตรรัฐบาล เพื่อให้เข้าเกณฑ์การคำนวณดัชนี นำโดยการผ่อนปรนข้อกำหนด ที่ธนาคารต้องรายงานการซื้อขายพันธบัตรนอกตลาด (OTC) ต่อทางการภายใน 15 นาทีหลังการทำธุรกรรมแต่ละครั้ง เพื่อให้พันธบัตรเกาหลีใต้ สามารถย้ายไปใช้ platform การชำระเงินของ Euroclear ในเดือน ก.ค. 2567 นอกจากนี้ ยังมีกรขยายเวลาซื้อขายบนตลาดแลกเปลี่ยนเงินตรา (FX) จากเดิม 3.30 pm เป็น 2.00 am เพื่ออำนวยความสะดวกให้นักลงทุนต่างชาติ ในการซื้อขายสกุลเงินวอน ล่าสุด ทาง FTSE Russell ได้ประกาศ ให้พันธบัตรรัฐบาลเกาหลีใต้ เข้าคำนวณดัชนี FTSE World Government Bond Index (WGBI) โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2568
- ก่อนหน้านี้ Goldman Sachs และ Morgan Stanley คาดการณ์ การประกาศเข้าคำนวณจะเกิดขึ้นในปี 2568 ดังนั้น การประกาศในวันที่ 9 ต.ค. 2567 ถือว่าเร็วกว่าหลายพหุภาค โดย FTSE เปิดเพียงว่า จะมีพันธบัตรจำนวน 62 รุ่น ซึ่งคิดเป็นมูลค่าประมาณ 713 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ที่ได้เข้าคำนวณดัชนี หรือคิดเป็นสัดส่วนน้ำหนักประมาณ 2.2% ซึ่งมีแนวโน้มสามารถดึงดูดเม็ดเงินเข้าสู่ตลาดพันธบัตรรัฐบาลได้ราว 80 ล้านล้านวอน (60 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ.)
- เรามองว่า แนวโน้มการไหลเข้าดังกล่าว จะช่วยสนับสนุนเงินสกุลวอน (ซึ่งอ่อนค่าราว -4.4%YTD เทียบกับเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ.) นอกจากนี้ ค่าเงินวอนที่มีแนวโน้มแข็งค่า มีแนวโน้มส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นได้ในระยะต่อไป อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้น ด้วยโมเมนตัมเศรษฐกิจใน 3Q2567 ที่มีแนวโน้มต่ำกว่าคาด จากการบริโภคในประเทศที่ยังไม่ค่อยฟื้นตัว จากดอกเบี้ยนโยบายที่ถูกลงไว้ระดับ 3.5% นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2566 ประกอบกับ แนวโน้มผลประกอบการใน 3Q2567 ของบง.ที่สัดส่วนน้ำหนักใหญ่ที่สุดบนดัชนีหุ้นเกาหลีใต้ อย่าง Samsung Electronics ที่น่าผิดหวัง เราจึงยังไม่แนะนำให้กลับไปลงทุนในตลาดหุ้นเกาหลีใต้บน Opportunistic Portfolio

● **ทางการจีน รายงานปริมาณการเดินทางท่องเที่ยวภายในประเทศ ช่วงหยุดยาววันชาติจีน ระยะ: 1 สัปดาห์ (1-7 ต.ค.) +5.9% YoY** สู่ระดับราว 765 ล้านครั้ง และสูงกว่าระดับในปี 2562 10.2% (Source: China Xinhua)
SCB CIO Investment Implication:

- ยอดการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวในประเทศจีน ระยะ: 1 สัปดาห์ +6.3%YoY สู่ระดับ 700.8 พันล้านหยวน ซึ่งสูงกว่าเมื่อปี 2562 7.9% ในส่วนการใช้จ่ายท่องเที่ยวต่อหัว คิดเป็น 98% ของระดับในปี 2562 โดยแยกกว่าตัวเลข 102% ซึ่งเป็นช่วงหยุดยาวเมื่อเดือน ก.ย. แต่ดีกว่าตัวเลข 89% ที่เป็นช่วงหยุดยาวในเดือน พ.ค. ส่วน Traffic รายวันเฉลี่ย +3.9%YoY และสูงกว่าระดับช่วงปี 2562 23.1%
- ยอดขายของสินค้าใหม่ 30 เมืองของจีน ช่วงวันที่ 1-6 ต.ค. อยู่ที่ -17%YoY เทียบกับช่วงเดียวกันในเดือน ก.ย. อยู่ที่ -34% YoY และ ส.ค.ที่ -24%YoY ด้านการทำธุรกรรมตลาดอสังหาริมทรัพย์มือสอง ใน 12 เมือง เพิ่มขึ้นราว 200%YoY เทียบกับเดือน ก.ย.ที่ +5%YoY
- ให้จับตามองผลการของกระทรวงการคลังจีน ในวันที่ 12 ต.ค. ซึ่งอาจเผยมาตรการกระตุ้นการคลังเพิ่มเติม ขณะที่ ระยะถัดไป (ช่วง 13-18 ต.ค.) ให้รอดูตัวเลขทางเศรษฐกิจ เดือน ก.ย. และ GDP ใน 3Q2567 ซึ่งตัวเลขกิจกรรมอสังหาริมทรัพย์ ในเดือน ก.ย. อาจยังซบเซาต่อ ส่วน GDP มีแนวโน้มโตชะลอลงจากไตรมาสก่อนที่ +4.7%YoY อย่างไรก็ตาม มีความเสี่ยงที่ทางการอาจจะเลื่อนการเผยมาตรการกระตุ้นการคลังชุดใหญ่ออกไป เป็นหลังจากการผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ ที่จะขึ้นในวันที่ 5 พ.ย. ในส่วนการลงทุน เรายังแนะนำให้ทยอยลงทุนตลาดหุ้นจีน A-Share ระยะยาว บน Core Portfolio โดยมีสัดส่วนตามความเสี่ยงที่ยอมรับได้



What to Watch

- วันนี้ ติดตามค่าจางเฉลี่ยรายชั่วโมง และ CPI ของสหรัฐฯ (ตลาดคาด 2.3%YoY จากครั้งก่อนที่ 2.5%YoY) / ยอดค้าปลีกของเยอรมนี / การผลิตภาคอุตสาหกรรมของอิตาลี
- วันนี้ ติดตามการรายงานผลประกอบการของบจ. เช่น Delta Air Lines, Domino's Pizza, Fast Retailing, Seven & i, Tata Consultancy Services และ Volution Group
- วันนี้ ติดตามถ้อยแถลงของ Barkin ประธาน Fed สาขา Richmond (Voter) และของ Williams ประธาน Fed สาขา New York (Voter)
- วันนี้ ติดตามการเสนอร่างงบประมาณประจำปี 2568 ของ Barnier นายกรัฐมนตรีฝรั่งเศส ต่อสภาฝรั่งเศส
- วันที่ 11 ต.ค. ติดตามผลการประชุมธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BoK) โดยเรคาด ที่ประชุม จะลดอัตราดอกเบี้ย 25 bps สู่ระดับ 3.25%



Asset Class Recommendation

คำแนะนำการลงทุนสำหรับ Core Portfolio (พอร์ตลงทุนหลัก) :

- **เรามีมุมมองเป็นบวกมากขึ้นต่อตลาดหุ้นโลก** โดยเรามองว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอตัวแบบ Soft Landing เศรษฐกิจจีน มีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้นจากการเร่งออกมาตรการกระตุ้นของทางการจีน นอกจากนี้ แนวโน้มการลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางหลัก ยังช่วยหนุนเศรษฐกิจ และทำไรบริษัท อย่างไรก็ตาม Valuation บางตลาดฯ ที่ตั้งตัวขึ้น ความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์ และความไม่แน่นอนจากการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ทำให้เสี่ยงต่อการพักฐาน และเกิดการสับกลุ่มลงทุน ดังนั้น แนะนำลงทุนตลาดหุ้น DM โดยเฉพาะสหรัฐฯ กลุ่ม Quality Growth พวมพลาทกับ Defensive และตลาดหุ้น EM ที่เหมาะสมในระยะยาว ได้แก่ หุ้นอินเดีย หุ้นจีน A-Shares และหุ้นไทย
- **เรามอง ความเสี่ยงในตลาดตราสารหนี้ที่มีอยู่อย่างจำกัด** หลัง Bond Yield ยังมีแนวโน้มปรับลดลง ตามการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางหลักต่างๆ และ Coupon rate ที่อยู่ในระดับสูง พอที่จะชดเชยโอกาสขาดทุนจากการ Mark-to-Market ราคาตราสารหนี้ได้ ในกรณีที่มีความเสี่ยงจากนโยบายการคลังหลังการเลือกตั้งสหรัฐฯ จึงแนะนำให้ทยอยสะสมในพันธบัตรรัฐบาล และหุ้นกู้ IG ของสหรัฐฯ
- **นักลงทุนควรให้ความสำคัญกับการกระจายความเสี่ยง** ลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลายยิ่งขึ้น นอกเหนือจากการเน้นลงทุนในตลาดหุ้นเพียงอย่างเดียว โดยแนะนำ ลงทุนผ่านกองทุนรวมพวม ที่มีผู้จัดการกองทุนดูแลปรับพอร์ตลงทุนตามสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกัน หากยังมีสินทรัพย์ทางเลือก เช่น ทองคำ ในพอร์ตลงทุนอยู่น้อย อาจพิจารณามีส่วนการลงทุนราว 5% ของพอร์ตโดยรวม
- **นักลงทุนควรให้ความสำคัญเรื่องการลงทุนอย่างต่อเนื่อง (Stay Invested)** สำหรับเป้าหมายการลงทุนระยะยาว มากกว่าการถือเงินสดเพื่อรอจับจังหวะเวลาเข้าลงทุนในตลาด (Market Timing) ซึ่งมีโอกาสพลาดได้มาก และการถือเงินสด ไม่สามารถสู้เงินเฟ้อได้

คำแนะนำการลงทุนสำหรับ Opportunistic Portfolio (พอร์ตลงทุนส่วนเสริม) แนะนำลงทุน:

- **ตลาดหุ้นเวียดนาม** มีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก 1) โบนัสสัมฤทธิ์ผลของ GDP ใน 4Q2567 ที่มีแนวโน้มเติบโตแข็งแกร่ง 2) กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน ใน 3Q2567 ที่มีแนวโน้มเติบโตดี นำโดยกลุ่มธนาคาร 3) การไหลเข้าของเงินทุนต่างชาติจากการอัปเดตสถานะตลาดหุ้นสู่ตลาดเกิดใหม่ (EM) ที่ชัดเจนมากขึ้น หลังรัฐบาลประกาศแผนการยกเลิกระบบ Pre-funding โดยมีผลบังคับใช้เดือน พ.ย.นี้ และ 4) Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจโดย 12M Fwd P/E อยู่ที่ 10.5x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี -1 s.d. ขณะที่ Bloomberg consensus คาดการณ์ EPS growth ปี 2567 และ 2568 อยู่ที่ +32%YoY และ +17% YoY ตามลำดับ
- **ตลาดหุ้นไทย** ยังมีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก 1) Sentiment นักลงทุนมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ตามภาพรวมเศรษฐกิจและการเมืองที่ดีขึ้น โดยนโยบายแจกเงิน 1 หมื่นบาท และ โครงการ "คนละครึ่ง" ที่คาดว่าจะนำกลับมาใช้ จะช่วยสนับสนุนการบริโภคและกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น จะช่วยสนับสนุนให้คาดการณ์ประกอบการบจ.ถูกปรับเพิ่มขึ้น 2) เบ็ดเงินลงทุน ที่มีแนวโน้มไหลเข้าลงทุนในดัชนีฯ ผ่าน กองทุนรวมวายุภักษ์ ซึ่งได้เริ่มลงทุนวันที่ 1 ต.ค. รวมถึงผ่านกองทุนรวม Thai ESG เพื่อลดหย่อนภาษี 3) เบ็ดเงินลงทุนจากต่างประเทศ ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากค่าเงินบาทที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ตาม Easing Cycle ของสหรัฐฯ และ 4) ดัชนีฯ ซื้อขายอยู่ในระดับ Valuation ที่น่าสนใจ
- **ดัชนี Russell 2000** โดยในระยะสั้น ดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวขึ้นได้จากปัจจัยหนุน คือ 1) Valuation Gap ระหว่าง S&P500 เมื่อเทียบกับ Russell 2000 ที่ต่างกันมาก ทั้ง P/E และ P/BV โดย อัตราส่วน P/E อยู่ในกรอบ 0.95 - 1.05 เท่า ในช่วงปี 2566 ถึงปัจจุบัน เทียบกับช่วง 2553-2562 ที่ 1.05-1.55 เท่า และ 2) Russell 2000 ประกอบด้วย จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ไม่ทำกำไรราว 27% ของดัชนี ซึ่งมีความ Sensitive เชิงบวก ต่อการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย ในระยะช่วงสั้นมากกว่าหุ้นขนาดใหญ่



Product Recommendation

กองทุนแนะนำวันนี้

- **SCBDBOND(A)** กองทุนตราสารหนี้ที่บริหารในรูปแบบยึดหยุ่น ปรับพอร์ตตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หรือสถานการณ์ตลาด เหมาะกับการใช้เป็น Core Portfolio
- **UGIS-N** ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยเน้นสร้างผลตอบแทนจากกระแสเงินสด (Income) จากดอกเบี้ยรับที่มีความสม่ำเสมอ ผู้จัดการกองทุนมีการปรับ อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ (Duration) ตามสถานการณ์ตลาด
- **SCBCIO(A)** กองทุนที่มีการจัดสรรสินทรัพย์ สามารถลงทุนได้หลากหลาย ใช้มุมมองจาก SCBCIO เป็นที่ปรึกษาการลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนตามสภาวะตลาดได้เป็นอย่างดี
- **SCBGA(A)** กองทุนที่จัดสรรสินทรัพย์การลงทุนจากทั่วโลก บริหารการลงทุนโดยผู้เชี่ยวชาญ กองทุนหลักบริหารโดย Julius Baer สัมผัสกับสินทรัพย์ลงทุนได้ครบถ้วน ปรับพอร์ตตามสถานการณ์ตลาด กองทุนเสริมคัดเลือกกองทุนชั้นนำ จัดพอร์ตให้สมดุลลดความผันผวนระยะสั้นจาก บล. ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์
- **SCBCLIMATE(A)** ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เกี่ยวข้องกับการลดผลกระทบจาก Climate Change ซึ่งเป็นเทรนด์ที่รัฐบาลทั่วโลกให้การสนับสนุน
- **PRINCIPAL VNEQ-A** กองทุนหุ้นเวียดนามที่ผู้จัดการเน้นเลือกหุ้นเวียดนามด้วยตนเอง ทำให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้ อิสระ ปัจจุบันกองทุนเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคาร แต่หลีกเลี่ยงกลุ่มอสังหาริมทรัพย์
- **SCBSET50** โอกาสสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นไทยขนาดใหญ่ที่มีสภาพคล่องสูงจำนวน 50 หุ้น เพื่อตอบรับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล
- **SCBRS2000(A)** กองทุนหุ้นสหรัฐฯ ที่ลงทุนในหุ้นขนาดเล็กจำนวน 2,000 บริษัท ที่อยู่ในดัชนี Russell 2000 Index ซึ่งได้รับประโยชน์จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

คำแนะนำการลงทุน

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- สามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักและหนังสือชี้ชวนกองทุนรวมเพิ่มเติมได้จาก Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
- เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุน SCBCIO(A) ได้ให้ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งธนาคารฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายกองทุนร่วมกับบล. ไทยพาณิชย์ จึงอาจมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

1. ภายใต้บังคับของคำชี้แจงที่สำคัญฉบับนี้ “เอกสาร” หมายความว่าแต่ไม่จำกัดเพียงเอกสารในรูปแบบกระดาษ ตลอดจนเอกสารในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ เช่น จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือ เอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ
2. เอกสารนี้เป็นเพียงการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการจัดการการลงทุน เสนอขายหรือซื้อหุ้นแทนเพื่อให้ซื้อผลิตภัณฑ์หรือใช้บริการใด ๆ ทั้งสิ้นในกรณีที่ท่านประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งโดยเฉพาะ โปรดติดต่อผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์หรือเจ้าหน้าที่การตลาดของธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้น ๆ ซึ่งรวมถึงคำอธิบายความเสี่ยงในการลงทุนค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายรวมถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมา (ถ้ามี) ที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกรณีใด ๆ ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นการรับประกันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตและผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และปัจจัยอื่น ๆ ประกอบด้วย
3. แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ก็ตาม แต่ทั้งนี้ข้อมูลดังกล่าวอาจจะไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน หรือไม่สมบูรณ์ หรืออาจมีการเปลี่ยนแปลงไปแล้ว และเอกสารนี้อาจใช้ เป็นหลักฐานอ้างอิง หรือใช้เป็นเอกสารประกอบการทำธุรกรรมใด ๆ ได้ โดยธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่ได้รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน และความสมบูรณ์ของข้อมูลในเอกสารดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลในเอกสารดังกล่าวไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ หากมีข้อมูลใดในเอกสารไม่ถูกต้อง โปรดแจ้งให้ผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์ของธนาคารทราบ เพื่อพิจารณาปรับปรุงข้อมูลดังกล่าวตามที่เห็นสมควรต่อไป
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคารพาณิชย์ จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีการผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใด ๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง พึ่งลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้
5. ตัวเลข และ/หรือ จำนวนใด ๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ เป็นเพียงประมาณการของข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่จัดทำเอกสารนี้เท่านั้น ทั้งนี้ ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
6. เอกสารนี้ไม่ได้จัดทำขึ้น หรือจัดส่งให้แก่บุคคลใด ๆ นอกเหนือจากบุคคลตามที่ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้เท่านั้นหากบุคคลใด ๆ ซึ่งมีใช้บุคคลตามที่ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้นำข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด ๆ ก็ตาม อาจถือเป็นการละเมิดข้อมูลส่วนบุคคล และต้องมีโทษ ตลอดจนความรับผิดตามกฎหมาย รวมถึงจะต้องมีความรับผิดในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นต่อธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บุคคลตามที่ระบุชื่อไว้ในเอกสารนี้ และ/หรือ บุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
7. ธนาคารได้จัดทำเอกสารนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (“INVX”) และ/หรือ บทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“SCBAM”) และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควร มาระบุไว้ในเอกสารนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปของในตลาดหลักทรัพย์ของธนาคารเท่านั้น โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของท่านหรือลูกค้าคนใดคนหนึ่งของธนาคาร ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ท่านได้ศึกษาเอกสารนี้แล้ว ท่านควรตระหนักว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ใด ๆ จะมีความเสี่ยงเข้ามาเกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้ท่านได้รับกำไรหรือขาดทุนบางส่วนหรือทั้งหมดของเงินลงทุน ทั้งนี้ ท่านต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและท่านต้องรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นด้วยตนเองแต่ผู้เดียว
8. สำหรับประเด็นทางภาษี ท่านต้องขอความเห็นหรือคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางภาษีของท่านเองโดยตรง ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีหน้าที่ให้ความเห็นหรือคำแนะนำใด ๆ ในประเด็นทางภาษี และหากธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารมีการให้ข้อมูลที่เกี่ยวกับประเด็นทางภาษีจะไม่ถือว่าข้อมูลดังกล่าว เป็นความเห็นหรือคำแนะนำในประเด็นทางภาษีแต่อย่างใด โดยธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม
9. การคำนวณผลตอบแทนการลงทุนใด ๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้ ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลพื้นฐานที่รวมรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานหลายประการ นอกจากนี้ สูตรที่ใช้ในการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรที่ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร กำหนดขึ้นเพื่อความเหมาะสมในการแสดงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร ดังนั้น วิธีการคำนวณที่ใช้ในเอกสารนี้ จึงอาจเป็นวิธีที่แตกต่างจากวิธีที่ใช้คำนวณผลตอบแทนการลงทุนของสถาบันอื่นซึ่งทำให้ลูกค้าไม่สามารถนำผลการคำนวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกับได้ ดังนั้นลูกค้าแต่ละรายจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของลูกค้าที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
10. ธนาคารอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารเสนอแนะต่อท่านตามเอกสารนี้ (เช่น ธนาคารจะได้รับค่าตอบแทนสำหรับการทำหน้าที่เป็นผู้จัดการจำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุน ดังกล่าว และ/หรือบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุนที่ออกผลิตภัณฑ์การลงทุนและได้รับค่าธรรมเนียมสำหรับการบริหารจัดการกองทุนที่ออกผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือกรณีอื่นใดที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นต้น) ดังนั้นท่านควรใช้เอกสารนี้เพียงข้อมูลส่วนหนึ่งเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างระมัดระวัง แต่อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้ให้ความสำคัญในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยกำหนดมาตรการในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงการแบ่งแยกหน่วยงานต่างๆ ให้มีความเหมาะสม โดยธนาคารแยก หน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารไม่มีส่วนได้เสียโดยตรง (เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนเพียงประการเดียว หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารไม่มีส่วนได้เสียโดยตรง เป็นต้น) ซึ่งในขณะนี้คือ หน่วยงาน CIO Office แต่ต่อไปอาจ เปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร ออกจากหน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง (เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือผลิตภัณฑ์การลงทุนของกองทุนที่บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคาร หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง) ซึ่งในขณะนี้ คือ หน่วยงาน Segment Owner แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร