

Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	5,243.8	-0.20%	9.94%
Dow Jones	39,566.9	-0.60%	4.98%
Nasdaq	16,396.8	0.11%	9.23%
Euro Stoxx 600	512.7	Closed	7.03%
NIKKEI225	39,803.1	-1.40%	18.94%
China A-Share (CSI300)	3,595.7	1.64%	4.80%
China H-Share (HSCEI)	5,810.8	Closed	0.73%
Indonesia (JCI)	7,205.1	-1.15%	-0.93%
Vietnam	1,281.5	-0.20%	13.42%
NIFTY 50	22,462.0	0.61%	3.36%
Thai Equity			
SET	1,379.5	0.11%	-2.57%
SET50	845.2	0.09%	-3.43%
Alternatives			
Gold	2,251.4	0.97%	9.14%
WTI (\$/bl)	83.7	0.65%	16.83%
Brent (\$/bl)	87.4	-0.07%	13.47%
Bond Yield	1 Day (bps)	YTD (bps)	
UST 10 YR	4.31	10.89	43.01
TH Govt 10 YR	2.51	-0.05	-19.03
Exchange Rate			
USD/THB	36.6	0.66%	6.81%
Dollar Index	105.0	0.51%	3.64%

Source: Bloomberg

Key Economic Events and Data Releases

Data Releases	Unit	Period	Actual	Survey	Prior
1 Apr CH Caixin China PMI Mfg		Mar	51.1	50.7	50.9
JN Jibun Bank Japan PMI Mfg		Mar F	48.2	--	48.2
Tankan Large Mfg Index		1Q	11	10	12
Tankan Large Mfg Outlook		1Q	10	10	8
Tankan Large All Industry Capex		1Q	4.00%	--	13.50%
US Construction Spending	MoM	Feb	-0.30%	0.70%	-0.20%
ISM Manufacturing		Mar	50.3	48.3	47.8
ISM Prices Paid		Mar	55.8	53	52.5
S&P Global US Manufacturing PMI		Mar F	51.9	52.5	52.5
ID CPI	YoY	Mar	3.05%	2.91%	2.75%
S&P Global Indonesia PMI Mfg		Mar	54.2	--	52.7
S&P Global Vietnam PMI Mfg		Mar	49.9	--	50.4
SK Exports	YoY	Mar	3.10%	4.20%	4.80%
S&P Global South Korea PMI Mfg		Mar	49.8	--	50.7
Today EC HCOB Eurozone Manufacturing PMI		Mar F	--	45.7	45.7
IN HSBC India PMI Mfg		Mar F	--	--	59.2
JN Monetary Base	YoY	Mar	1.60%	--	2.40%
US Durable Goods Orders		Feb F	--	1.40%	1.40%
Durables Ex Transportation		Feb F	--	--	0.50%
Factory Orders		Feb	--	1.00%	-3.60%
SK CPI	MoM	Mar	0.10%	0.10%	0.50%
CPI	YoY	Mar	3.10%	3.00%	3.10%

Source: Bloomberg



Key Highlight and Investment Implications

ดัชนีภาคการผลิต ISM ของสหรัฐฯ ขยายตัวครั้งแรกในรอบ 17 เดือน (Source: Infoquest)
SCB CIO Investment Implication:

- สถาบันจัดการด้านอุปทานของสหรัฐฯ (ISM) เปิดเผยว่า ดัชนีภาคการผลิตสหรัฐฯ ในเดือน มี.ค. ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 50.3 จากระดับ 47.8 ในเดือน ก.พ. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 48.1 โดยได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของการผลิต การจ้างงาน และคำสั่งซื้อสินค้าใหม่ โดยเฉพาะดัชนีการผลิต (Production Index) ที่เพิ่มขึ้น 6.2 จุด เป็น 54.6 ด้านดัชนีการส่งมอบโดย Supplier (Supplier Deliveries Index) ลดลง 0.2 จุด เป็น 49.9 ซึ่งบ่งชี้ว่าเวลาในการส่งมอบเร็วขึ้น นอกจากนี้ เวลาเตรียมการสำหรับวัสดุผลิต (Leadtime for Production Materials) ลดลง 2 วัน เหลือ 78 วัน (เทียบกับค่าเฉลี่ย 67 วันในปี 2562 และสูงสุด 100 วันในเดือน ก.ค. 2565) ทั้งนี้ ดัชนี ISM ภาคการผลิตที่ปรับตัวสูงกว่าระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคการผลิตสหรัฐฯ มีการขยายตัว โดยเป็นการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 17 เดือน
- ขณะที่ แหล่ง Survey อื่น เช่น S&P Global เปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายของสหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 51.9 ในเดือน มี.ค. จากระดับ 52.2 ในเดือนก.พ. อย่างไรก็ตาม ดัชนี PMI ยังคงปรับตัวสูงกว่าระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้ว่าภาคการผลิตมีการขยายตัว โดยเป็นการขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 โดย ดัชนี PMI ได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงาน รวมทั้ง ความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจดีดตัวขึ้นเช่นกัน
- เรามองว่า ภาพเศรษฐกิจและแรงงานในสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง และ เหนือเพื่อที่ชะลอตัวลง จะเป็นปัจจัยบวกต่อกำลังซื้อของสหรัฐฯ อย่างไรก็ดี เรายังคงมุมมอง Neutral ต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยภาพรวม จาก Valuation ที่มีตึงตัวมาก และ Upside ที่จำกัด หลังดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ส่วนใหญ่ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ Valuation ที่ตึงตัว และยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่ม High Quality และ Tech แสดงถึงความคาดหวังต่อกำไรที่อยู่ในระดับสูง เพิ่มความเสี่ยงต่อการปรับฐานในระยะถัดไป

● **ข้อมูลส่งออกของเกาหลีใต้ เดือน มี.ค. ปรับตัวขึ้น +3.1%YoY เพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน** (Source: Reuters)

SCB CIO Investment Implication:

- ยอดส่งออกที่ปรับเพิ่มขึ้นได้รับอานิสงส์จากการส่งออกสินค้าประเภทเซมิและเทคโนโลยีที่แข็งแกร่ง โดยจากข้อมูล พบว่า การส่งออกเซมิพุ่งขึ้น +35.7%YoY ในเดือน มี.ค. อยู่ที่ระดับ 1.17 หมื่นล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นติดต่อกันเดือนที่ 5 และเป็น การปรับตัวขึ้นแข็งแกร่งที่สุดในรอบ 2 ปี ขณะที่ การส่งออกผลิตภัณฑ์จอแสดงผล (Display) เพิ่มขึ้น +16.2%YoY และการส่งออกผลิตภัณฑ์คอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้น +24.5%YoY นอกจากนี้ เมื่อเทียบตามจุดหมายปลายทางการส่งออกพบว่า การส่งออกจากเกาหลีใต้ไปยังจีนซึ่งเป็นประเทศคู่ค้าอันดับต้น ๆ ของเกาหลีใต้นั้น เพิ่มขึ้น +0.4%YoY ขณะที่ การส่งออกไปยังสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น +11.6%YoY ในเดือนมี.ค. ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นเดือนที่ 8 ติดต่อกัน
- เรามีมุมมองเชิงบวกบนการลงทุนในตลาดหุ้นเกาหลีใต้ จากการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ที่กลับมาสู่วัฏจักรการฟื้นตัว ซึ่งจะ ทำให้ผลกระทบต่อภาระหนี้ของตลาดหุ้นเกาหลีใต้ที่มีสัดส่วนหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์มากที่สุด หรือ คิดเป็นประมาณ 39% มีแนวโน้มได้รับอานิสงส์ โดย Bloomberg Consensus คาดการณ์ว่า EPS growth ของดัชนี KOSPI ในปี 2567 และปี 2568 จะอยู่ที่ +66.0%YoY และ +25.0%YoY ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนระยะสั้นในช่วงก่อนการเลือกตั้งทั่วไปในวันที่ 10 เม.ย. นี้ ที่หากพรรคฝ่ายค้านชนะการเลือกตั้ง รัฐสภาเกาหลีใต้จะได้อำนาจบริหารและฝ่ายนิติบัญญัติ มาจาก คณะพรรคการเมือง (A Divided-government) อีกครั้ง อาจทำให้การผ่านร่างกฎหมายต่างๆ ที่รวมถึงการผลักดันกฎหมาย ที่เกี่ยวกับภาษี ที่มีความสำคัญต่อความสำเร็จบนการผลักดันนโยบาย corporate value up มีความล่าช้าและซับซ้อนได้ อย่างไรก็ตาม SCO CIO ให้นำหนักบนปัจจัยพื้นฐานของเศรษฐกิจมากกว่าประเด็นทางการเมือง ประกอบกับ Valuation ของดัชนีฯ ในปัจจุบัน ยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ โดยซื้อขายอยู่บน forward P/E 10.6x หรือ ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี ประมาณ -0.3 s.d. จึง แนะนำทยอยลงทุนใน Opportunistic Portfolio

● **ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของไทย เดือน มี.ค. อยู่ที่ 49.1 ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน และ สูงกว่าตลาดคาด** (Source: Trading Economics)

SCB CIO Investment Implication:

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของไทย (Manufacturing PMI) จาก S&P Global ในเดือน มี.ค. อยู่ที่ 49.1 ปรับตัวขึ้นจากเดือนก่อนที่ 45.3 และ สูงกว่าตลาดคาดที่ 47.0 ซึ่งถือเป็นระดับสูงสุดในรอบ 8 เดือน โดยดัชนี Manufacturing PMI ในเดือน มี.ค. ยังอยู่ในระดับต่ำกว่า 50 แสดงถึงภาวะภาคการผลิตที่ยังหดตัวลง ซึ่งเป็นผลจาก 1) คำสั่งซื้อสินค้าใหม่ทีลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 9 จากอุปสงค์ที่ปรับตัวลง แต่ลดลงในอัตราที่ช้าลงจากเดือน ก.พ. อย่างเห็นได้ชัด 2) ผู้ผลิตมีการซื้อวัตถุดิบใหม่ทีลดลง ซึ่งเป็นการลดลงมา 5 เดือนในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตามอุปสงค์ที่ลดลง และ 3) ระดับวัตถุดิบในสต็อกลดลงในอัตราที่เร็วที่สุดในช่วง 1 ปี อย่างไรก็ตาม พลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน และมีอัตราที่เร็วขึ้น สะท้อนให้เห็นว่าผู้ผลิตมีความเชื่อมั่นมากขึ้นเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจในช่วง 1 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ ระดับความเชื่อมั่นโดยรวมสูงสุดนับตั้งแต่เดือน พ.ค. 2566 และมีค่าสูงกว่าแนวโน้มระยะยาวของการสำรวจโดยบริษัทหลายแห่ง นอกจากนี้ ความกดดันด้านเงินเฟ้อสำหรับภาคการผลิตไทยในเดือน มี.ค. ปรับตัวลงอย่างชัดเจน จากราคาวัตถุดิบโดยเฉลี่ยที่ปรับลดลงครั้งแรกในรอบ 5 เดือน หลังการเพิ่มขึ้นในระดับสูงช่วง 2M2567
- เรามองว่า ดัชนี PMI ภาคการผลิตไทย ยังมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง และจะกลับมาขยายตัวได้ (มากกว่า 50) ในระยะถัดไป สอดคล้องกับ ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมไทย (MPI) ที่ฟื้นตัวต่อเนื่องในเดือน ก.พ. ด้วยปัจจัยหนุนจาก 1) ความเชื่อมั่นของผู้ผลิตที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในช่วง 1 ปีข้างหน้า 2) แรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่ลดลง ส่งพลให้ต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวลง สนับสนุนการสะสมวัตถุดิบในสต็อกอีกครั้ง เพื่อรองรับยอดขายในอนาคต 3) ยอดการผลิตรถยนต์ในประเทศที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในช่วง 2H2567 และ 4) ภาคการส่งออกที่มีแนวโน้มฟื้นตัวในปีนี้ โดยการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม ได้ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน เป็นปัจจัยหนุนภาคการผลิตในระยะถัดไป
- ในส่วนของการลงทุน เรายังคงมุมมอง Slightly Positive บนตลาดหุ้นไทย จากภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่คาดว่า มีพลบังคับใช้ในเดือน พ.ค. ภาคการส่งออกที่มีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นในปีนี้ และการลดดอกเบี้ยนโยบายของกนง.ในปีนี้ (คาด 2 ครั้ง ครั้งลด 25 bps. ช่วงเดือน เม.ย. และ มิ.ย.) ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อภาวะเศรษฐกิจไทย นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาเชิง Valuation ดัชนีฯ ซื้อขายอยู่บน forward P/E 14x หรือประมาณ -1 s.d. ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี ถือเป็นระดับ Valuation ที่น่าสนใจ



What to Watch

- วันนี้ ติดตามตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน และยอดคำสั่งซื้อภาคโรงงานของสหรัฐฯ (ตลาดขาด +1.0% จากครั้งก่อนอยู่ที่ -3.6%) / PMI และคาดการณ์เงินเฟ้อของยูโรโซน (EU) / PMI และราคาบ้านของอังกฤษ / ฐานเงินของญี่ปุ่น / อัตราเงินเฟ้อของเกาหลีใต้
- วันนี้ ติดตามการเผยแพร่ประกอบการของบจ. เช่น Paychex
- วันนี้ ติดตามด้วยแถลงของสมาชิกรายการกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้แก่ Williams (Voter), Mester (Voter) และ Daly (Voter)
- วันที่ 4 เม.ย. ติดตามการเผยแพร่รายงานผลการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) รอบล่าสุด
- วันที่ 4 เม.ย. ติดตามการเผยแพร่การเจรจาจำ Shunto รอบที่ 3 ของญี่ปุ่น
- วันที่ 5 เม.ย. ติดตามผลการประชุมธนาคารกลางอินเดีย (RBI) โดยคาดว่า ที่ประชุมฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 6.50%



Asset Class Recommendation

- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในพันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ** โดย เศรษฐกิจที่แข็งแกร่งกว่าคาด ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสูงยังคงยืดระยะออกไป “Higher for Longer” และ Yield ระยะยาวน่าจะยืนอยู่ระดับที่สูงอีกสักระยะ ทั้งนี้ เราขอ Carry Trade ใน Treasuries ระยะสั้น โดยเฉพาะระยะ 2-4 ปี จาก Carry Yield ที่สูงกว่าตัวยาวจากภาวะ Inverted Yield Curve / TGB Yield Curve ยังคง Flattening ต่อเนื่อง โดย 2-10 Spread ลดลงเหลือเพียง 36 จุด
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในหุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ Investment Grade** โดย US IG Spread ยังทรงตัวในระดับต่ำมาก (ปงซีถึงระดับราคาที่แพง) แต่ YTW ยังยืนอยู่ระดับ 5.28-5.48% ซึ่งเป็นระดับที่ยังดึงดูดให้บริษัทประกันชีวิตและกองทุนบำเหน็จบำนาญเพิ่มน้ำหนักการลงทุน และสัดส่วนของนักลงทุนต่างชาติที่ลงทุนใน IG ยังคงเพิ่มขึ้น / Interest coverage ratio ทรงตัวในระดับที่สูงกว่าช่วง ก่อน Covid-19 และ ตัวเลขหลังประกาศงบ 4Q2566 บ่งชี้ถึง Balance Sheet ที่ยังแข็งแกร่งในกลุ่ม IG Issuers
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นเกาหลีใต้** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนตามแนวโน้มการส่งออกที่ฟื้นตัว โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ส่งผลให้แนวโน้มผลประกอบการธุรกิจในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ที่คิดเป็นน้ำหนัก 39% บนดัชนีฯ ได้รับอานิสงส์แม้ในระยะสั้น ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนในช่วงการเลือกตั้งทั่วไป (10 เม.ย.2567) ที่อาจส่งผลถึง ความไม่แน่นอนบนการพลิกผันนโยบาย Corporate Value Up หลังพรรคฝ่ายค้านกลับขึ้นมาจะมีแผนนิยมแซงหน้าอีกครั้ง
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นไทย** โดยดัชนีฯ ยังคงแกว่งตัวในกรอบแคบ เนื่องจาก ภายปัจจัยใหม่เข้ามาหนุนในระยะสั้น กอปรกับ กลุ่มกลุ่มพลังงานยังได้รับปัจจัยกดดันระยะสั้น จากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด อย่างไรก็ตาม เรามองเชิงบวกต่อดัชนีฯ ในระยะยาว จากแนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยของกนง. ซึ่งคาดว่าจะมีขึ้นในเดือน เม.ย. นี้ จะช่วยหนุนเงินทุนไหลเข้า การกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน และการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่จะเริ่มเดือน พ.ค.
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุน จากเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัว โดยเฉพาะการส่งออก นอกจากนี้ แนวโน้มการไหลเข้าของ FDI ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยข้อมูล ณ วันที่ 20 มี.ค. พบว่าในช่วง 1Q2567 เพิ่มขึ้น +13.4%YoY อย่างไรก็ตาม จินตนาการเสี่ยงบนการฟื้นตัวเศรษฐกิจหุ้นกู้ที่กระจุกตัวค่อนข้างมากใน 2Q2567 นอกจากนี้ ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนในระยะสั้น ท่ามกลางการซื้อขายบน margin โดยนักลงทุนรายย่อยที่เพิ่มขึ้น



Product Recommendation

กองทุนแนะนำวันนี้

- **SCDBOND** กองทุนตราสารหนี้ที่บริหารในรูปแบบยึดหยุ่น ปรับพอร์ตตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หรือสถานการณ์ตลาด เหมาะกับการใช้เป็น Core Portfolio
- **UGIS-N** ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยเน้นสร้างผลตอบแทนจากกระแสเงินสด (Income) จากดอกเบี้ยรับที่มีความสม่ำเสมอ ผู้จัดการกองทุนมีการปรับ อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ (Duration) ตามสถานการณ์ตลาด
- **SCBKEQTG** กองทุนหุ้นเกาหลีใต้ ที่ประกอบไปด้วยบริษัทเทคโนโลยีแถวหน้าของเอเชีย เน้นลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่
- **PRINCIPAL VNEQ-A** กองทุนหุ้นเวียดนามที่ผู้จัดการเน้นเลือกหุ้นเวียดนามด้วยตนเอง ทำให้สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้อิสระ ปัจจุบันกองทุนเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคาร แต่หลีกเลี่ยงกลุ่มอสังหาริมทรัพย์
- **SCBDV** กองทุนหุ้นไทย ที่มีการกระจายตัวลงทุนในหุ้นคุณภาพดีที่มีนโยบายจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ รับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2567
- **TSF-A** กองทุนหุ้นไทยที่บริหารด้วยกลยุทธ์ High Conviction เพียง 10-15 ตัว โดยลงทุนได้ถึงหุ้นขนาดใหญ่ กลาง และ เล็ก เพื่อสร้างโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้สูงกว่าดัชนีตลาดหุ้นไทย
- **SCBCIO(A)** กองทุนที่มีการจัดสรรสินทรัพย์ สามารถลงทุนได้หลากหลาย ใช้มุมมองจาก SCBCIO เป็นที่ปรึกษาการลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนตามสภาวะตลาดได้เป็นอย่างดี
- **SCBGA(A)** กองทุนที่จัดสรรสินทรัพย์การลงทุนจากทั่วโลก บริหารการลงทุนโดยผู้เชี่ยวชาญ กองทุนหลักบริหารโดย Julius Baer สัมผัสกับสินทรัพย์ลงทุนได้ครบถ้วน ปรับพอร์ตตามสถานการณ์ตลาด กองทุนเสริมคัดเลือกกองทุนชั้นนำ จัดพอร์ตให้สมดุล ลดความผันผวนระยะสั้นจาก บล. ไทยพาณิชย์ จูเลียส แบร์

ผลิตภัณฑ์ ESG เพื่อลงทุนระยะยาว

- **MRENEW MSCI Sustainable Rating (AAA), Morning Star Sustainable Rating : 5**
กองทุนหุ้น พลังงานสะอาดของกองทุนหลักต่างประเทศ Blackrock Sustainable Energy Fund ที่เลือกหุ้นกลุ่มพลังงานสะอาด และตระหนักถึงสิ่งแวดล้อม ปัจจุบัน รับอานิสงส์การสร้างที่ยั่งยืนด้านพลังงานในประเทศตะวันตก ลดการพึ่งพาน้ำมันเป็นตัวจุดประกายการลงทุนระยะยาว
- **SCBEV** หุ้นกลุ่มรถไฟฟ้า และไฮลิคซ์ยานยนต์ไฟฟ้า แบตเตอรี่ และเหมืองแร่ เน้นถือลงทุนระยะยาว มีความน่าสนใจตามกระแสโลกที่ตื่นตัวด้านการพัฒนารถยนต์ไฟฟ้าอย่างเต็มที่

คำแนะนำการลงทุน

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- สามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักและหนังสือชี้ชวนกองทุนรวมเพิ่มเติมได้จาก Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม
- เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุน SCBCIO(A) ได้ให้ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งธนาคารฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายกองทุนร่วมกับบลจ. 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 บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีภาระผูกพันและไม่รับประกัน 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 ซึ่งมีใช้บุคคลตามที่ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด 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 ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลพื้นฐานที่รวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น 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 เปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควรออกจากหน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง (เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือผลิตภัณฑ์การลงทุนของกองทุนที่บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคาร หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง) ซึ่งในขณะนี้ คือ หน่วยงาน Segment Owner แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร