

Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	5,123.7	-0.65%	7.42%
Dow Jones	38,722.7	-0.18%	2.74%
Nasdaq	16,085.1	-1.16%	7.15%
Euro Stoxx 600	503.3	0.02%	5.07%
NIKKEI225	39,688.9	0.23%	18.60%
China A-Share (CSI300)	3,544.9	0.43%	3.32%
China H-Share (HSCEI)	5,656.7	0.76%	-1.94%
Indonesia (JCI)	7,381.9	0.11%	1.50%
Vietnam	1,247.4	-1.66%	10.39%
NIFTY 50	22,493.6	Closed	3.51%
Thai Equity			
SET	1,386.4	1.04%	-2.08%
SET50	848.0	1.15%	-3.11%
Alternatives			
Gold	2,179.0	0.88%	5.62%
WTI (\$/b)	78.0	-1.17%	8.88%
Brent (\$/b)	82.1	-1.06%	6.54%
Bond Yield		1 Day (bps)	YTD (bps)
UST 10 YR	4.07	-0.78	19.58
TH Govt 10 YR	2.52	-1.70	-17.06
Exchange Rate			
USD/THB	35.4	-0.49%	3.26%
Dollar Index	102.7	-0.11%	1.36%

Source: Bloomberg

Key Economic Events and Data Releases

Data Releases	Unit	Period	Actual	Survey	Prior
8 Mar EC GDP SA	QoQ	4Q F	0.00%	0.00%	0.00%
GDP SA	YoY	4Q F	0.10%	0.10%	0.10%
JN BoP Current Account Balance	Billion JPY	Jan	438.2	-330.4	744.3
Trade Balance BoP Basis		Jan	-1442.7	-1483.2	115.5
Leading Index CI		Jan P	109.9	109.7	110.2
Household Spending	YoY	Jan	-6.30%	-4.10%	-2.50%
US Change in Manufact. Payrolls		Feb	-4k	7k	23k
Change in Nonfarm Payrolls		Feb	275k	200k	353k
Unemployment Rate		Feb	3.90%	3.70%	3.70%
Today JN GDP SA	QoQ	4Q F	--	0.30%	-0.10%
GDP Annualized SA	QoQ	4Q F	--	1.10%	-0.40%
GDP Nominal SA	QoQ	4Q F	--	0.70%	0.30%
GDP Deflator	YoY	4Q F	--	3.80%	3.80%
Machine Tool Orders	YoY	Feb P	--	--	-14.00%
Money Stock M2	YoY	Feb	--	--	2.40%
Money Stock M3	YoY	Feb	--	--	1.80%

Source: Bloomberg



Key Highlight and Investment Implications

- CPI ของจีน ในเดือน ก.พ. พลิกฟื้นขึ้น หลังจากติดลบติดต่อกัน 4 เดือน ในขณะที่ PPI ติดลบมากขึ้น** (Source: Bloomberg)
 SCB CIO Investment Implication:
 - ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของจีน เดือน ก.พ. อยู่ที่ +0.7%YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนม.ค.ที่ -0.8%YoY และสูงกว่าตลาดคาดที่ +0.3% YoY (แม้ MoM CPI อยู่ที่ +9.9%MoM ต่อปี จากเดือนก่อนที่ -5.7%MoM ต่อปี) ส่วนดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน ก.พ. อยู่ที่ -2.7%YoY แยกจากในเดือน ธ.ค. และตลาดคาดที่ -2.5%YoY (แม้ MoM PPI อยู่ที่ -3.0%MoM ต่อปี จากเดือนก่อนที่ -2.3%MoM ต่อปี) สำหรับ CPI ที่ฟื้นตัวกลับมาเป็นบวก มีรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้
 - CPI หมวดอาหาร อยู่ที่ -0.9%YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ -5.9% (ราคาพืชสดอยู่ที่ +2.9% จากเดือนก่อนหน้า -12.7% ส่วนราคาผลไม้สดอยู่ที่ -4.1% จากในเดือนก่อนที่ -9.1% และราคาสุกรอยู่ที่ +0.2% จากเดือนก่อนที่ -17.3%) ด้าน CPI ที่ไม่รวมอาหาร อยู่ที่ +1.1%YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ +0.4% ขณะที่ CPI พึงบริการ อยู่ที่ +1.9%YoY เพิ่มขึ้นจากในเดือนก่อนที่ +1.9% ด้าน Core CPI (CPI ไม่รวมอาหารและพลังงาน) อยู่ที่ +1.2%YoY ดีขึ้นจากเดือนก่อนที่ +0.4% ทั้งนี้ CPI เดือน ก.พ. ที่เร่งตัวขึ้น สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) ระบุว่า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นในราคาอาหาร และราคากาบริการ เนื่องจาก อุปสงค์ทางฤดูกาลในช่วงวันหยุดตรุษจีน
 - รายละเอียดของ PPI เดือน ก.พ. ที่ติดลบมากขึ้น มีรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้ PPI พึ่งสินค้าผู้ผลิต อยู่ที่ -3.4%YoY ลดลงจากเดือนก่อนที่ -3.0% ขณะที่ PPI พึ่งสินค้าผู้บริโภคอยู่ที่ -0.9%YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า -1.1% โดย NBS กล่าวว่า PPI พึ่ง Upstream (กลุ่มโลหะ และซีเมนต์) ลดลง เนื่องมาจากอุปสงค์ที่อ่อนแอ ตามที่มีการหยุดพักโครงการก่อสร้างในช่วงวันหยุดตรุษจีน
 - แม้ CPI เดือน ก.พ. ที่กลับมาเป็นบวก และสูงกว่าคาด ถือเป็นข่าวดี ท่ามกลางความวิตกกังวลความเสี่ยงเงินเฟ้อในจีน (แม้ว่าส่วนใหญ่สะท้อนประเด็นฤดูกาลของวันหยุดตรุษจีน) อย่างไรก็ตาม ยังต้องจับตาดูว่า CPI จีน ที่บวกในเดือน ก.พ. จะเกิดขึ้นต่อเนื่องหรือไม่ในระยะถัดไป ทั้งนี้ เราคาดว่า เงินเฟ้อในจีนจะสิ้นสุดลงภายในปีนี้ แต่เงินเฟ้อจีนยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำ โดยปัจจัยที่ช่วยหนุนให้จีนหลุดพ้นเงินเฟ้อ เรามองว่า มาจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลก และราคาสุกรในจีนที่มีแนวโน้มพานจุดต่ำสุดและฟื้นตัว ส่วนปัจจัยที่ยังกดดันให้เงินเฟ้อของจีนยังอยู่ต่ำ คือ ความไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานภายในประเทศที่ยังมีอยู่ (โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากนโยบายของทางการที่ยังเน้นการผลิต และการลงทุน มากกว่า การบริโภค) ตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่มีแนวโน้มซบเซา และค่าจ้างแรงงานที่เสี่ยงปรับลดลงต่อ จะยังกดดันภาพรวมเงินเฟ้อในจีน ดังนั้น ด้วยเงินเฟ้อจีนที่ยังต่ำในปี เราจึงคาดว่า ทางการจีนจำเป็นต้องออกมาตราการผ่อนคลายทางการเงินเพิ่มเติมอีก โดยผ่านการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง (แม้มีโอกาสน้อยลงที่จะลดในเดือน มี.ค. นี้ หลัง CPI เดือน ก.พ. ออกมาดี) ปรับลดอัตราส่วนการกันสำรองของธนาคาร (RRR) ลงเพิ่มเติม และจัดสรรสภาพคล่องดอกเบี้ยที่ต่ำ ผ่านการปล่อยเงินกู้ภายใต้ธุรกรรมให้กู้ยืมแบบมีข้อผูกมัด (PSL) เพื่อช่วยสนับสนุนโครงการเป้าหมาย สำหรับส่วนของการลงทุน เราจึงคงมีมุมมอง Neutral บนตลาดหุ้นจีน A-Share และตลาดหุ้นจีน H-Share

- การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในเดือน ก.พ. เพิ่มขึ้น 275,000 ตำแหน่ง สูงกว่าคาดการณ์** (Source: Infoquest)
 SCB CIO Investment Implication:
 - การจ้างงานนอกภาคเกษตร ในเดือน ก.พ. เพิ่มขึ้น 275,000 ตำแหน่ง สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่ระดับ 198,000 ตำแหน่ง นอกจากนี้ ทางกระทรวงแรงงานสหรัฐฯ ได้ปรับลด ตัวเลขการจ้างงานในเดือน ม.ค. โดยปรับเป็น 229,000 ตำแหน่ง จากเดิมรายงานว่าเพิ่มขึ้น 353,000 ตำแหน่ง ตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 4.3%YoY(+0.1%MoM) ในเดือน ก.พ. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดที่ระดับ 4.4%YoY (+0.2%MoM)
 - อย่างไรก็ตาม ตัวเลขการจ้างงานของ Household Survey (HS) กลับสวนทางกับตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร โดย อัตราการว่างงานปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 3.9% สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ 3.7% ซึ่งเป็นผลมาจากตัวเลขจ้างงานในภาคครัวเรือน ลดลง 184,000 คน และจำนวนแรงงานในตลาดงานเพิ่มขึ้น 150,000 คน ส่วนตัวเลขอัตราการเข้าสู่ตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ซึ่งแสดงสัดส่วนของกำลังแรงงานต่อจำนวนประชากรทั้งหมด อยู่ที่ 62.5% คงที่เป็นเดือนที่ 3
 - เรามองว่า รายงานการจ้างงานมีทั้งปัจจัยบวกและลบ กล่าวคือ ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรที่แข็งแกร่ง บ่งชี้ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) สามารถทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ เข้าสู่ภาวะ “Soft Landing” หรือสามารถควบคุมเศรษฐกิจให้ชะลอตัวลง โดยไม่เข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอย ขณะการเงินเพื่อปรับตัวลง อย่างไรก็ตาม แม้ตัวเลขการจ้างงานมีความแข็งแกร่ง แต่ก็ถูกหักล้างด้วยตัวเลขว่างงานที่เพิ่มขึ้น และการปรับลด (Revised Down) ตัวเลขจ้างงานในเดือน ม.ค. ลง
 - เรามีมุมมอง Neutral ต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ จาก Valuation ที่มียอดสูงเกินไป และ upside ที่จำกัด หลังดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา อีกทั้งถึงเงินเฟ้อยังคงปรับลดลง แต่ยังคงห่างจากเป้าหมายของ Fed และตลาดแรงงานที่ยังคงแข็งแกร่ง อาจทำให้แนวโน้มการเติบโตของค่าจ้างและเงินเฟ้อชะลอตัวน้อยกว่าคาด ทำให้ Fed ยังไม่มีความจำเป็นที่จะต้องรีบลดดอกเบี้ยนโยบาย นอกจากนี้ valuation ที่ตึงตัว และยังคงกระจุกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่ม High Quality และ Tech แสดงถึงความคาดหวังต่อกำไรที่อยู่ในระดับสูง เพิ่มความเสี่ยงต่อการจะปรับฐานในระยะถัดไป

- จีนพร้อมตั้งกองทุนซีพ 2.7 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. เร่งพัฒนาเทคโนโลยีสหรัฐฯ** (Source: Infoquest)
 SCB CIO Investment Implication:
 - จีนกำลังดำเนินการระดมทุนมากกว่า 2.7 หมื่นล้านดอลลาร์ สรอ. สำหรับกองทุนซีพีที่ใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมา เพื่อเร่งพัฒนาเทคโนโลยีที่ล้ำสมัยเพื่อต่อสู้กับสหรัฐฯ ที่พยายามจะขัดขวางความก้าวหน้าของจีน โดยแหล่งข่าวเปิดเผยกับสำนักข่าว Bloomberg ว่า กองทุนเพื่อการลงทุนอุตสาหกรรมวงจรรวมแห่งชาติ (The National Integrated Circuit Industry Investment Fund) กำลังระดมเงินทุนจากรัฐบาลท้องถิ่นและรัฐวิสาหกิจเพื่อจัดตั้งกองทุนกองที่สาม ซึ่งอาจเกิน 2 แสนล้านหยวนของกองทุนที่สอง ทั้งนี้ กองทุนดังกล่าวซึ่งเรียกว่า Big Fund ก็ได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลจีนนั้น กำลังขยายการดำเนินงาน ในขณะที่สหรัฐฯ เตรียมที่จะยกระดับการควบคุมด้านเทคโนโลยีอย่างรุนแรงเพื่อสกัดกั้นความก้าวหน้าของจีนในด้านซีพีและปัญญาประดิษฐ์ (AI) โดยการจัดตั้งกองทุนกองที่สาม ที่มีขนาดใหญ่มากขึ้น ซึ่งดูแลโดยตรงโดยกระทรวงเทคโนโลยีของจีนนั้น เป็นการส่งสัญญาณถึงความพยายามที่จะควบคุมตลาดเซมิคอนดักเตอร์ของจีนที่ใหญ่ที่สุดในโลกหลังจากที่ประสบกับความล้มเหลวมาแล้วหลายปีภายใต้การดูแลจากส่วนกลาง
 - ในส่วนของการลงทุน เรามองว่าหุ้นในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ยังมีแนวโน้มได้แรงหนุน จากสัญญาณบวก ดังนี้ 1) การเติบโตของยอดขายในผลิตภัณฑ์เซมิคอนดักเตอร์ ติดลบน้อยลงตั้งแต่ช่วง 2Q2566 และพลิกกลับมาเป็นบวกในช่วงปลายปี 2566 2) ระดับของสินค้าคงคลังในสินค้าที่ใช้ส่วนประกอบของเซมิคอนดักเตอร์ (เช่น มือถือ คอมพิวเตอร์ PC และ Server) เริ่มปรับลดลงใน 4Q2566 แสดงถึงการเร่งตัวของการนำไปใช้ในการผลิต สอดคล้องกับ 3) การส่งออกของกลุ่มประเทศผู้ผลิต เซมิคอนดักเตอร์ (ไต้หวัน และ เกาหลีใต้) รวมถึง ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง กับเซมิคอนดักเตอร์ เช่น เวียดนาม พินตัวแรง และ 4) ซีพีที่เกี่ยวข้องกับ AI Technology จะเป็นผลิตภัณฑ์หลักในการเร่งการเติบโตของยอดขายในวัฏจักรขาขึ้นรอบนี้ สอดคล้องกับการประมาณการของ Semiconductor Industry Association (SIA) ที่คาดว่ายอดขายซีพีทั่วโลกในปี 2567 อาจจะเพิ่มขึ้น +13.1%YoY สู่มูลค่า 5.95 แสนล้านดอลลาร์ สรอ. หลังจากที่ยอดขายติดลบ -8%YoY ในปี 2566



What to Watch

- สัปดาห์นี้ ติดตามยอดค้าปลีก ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค PPI และ CPI ของสหรัฐฯ (ตลาดสด และจากเดือนก่อนที่ +3.1%YoY) / การผลิตภาคอุตสาหกรรมของยูโรโซน (EU) / GDP รายเดือน และตัวเลขตลาดแรงงานของอังกฤษ / GDP ใน 4Q2566 ประมาณการครั้งที่ 2 ของญี่ปุ่น / ตัวเลขการค้าของอินโดนีเซีย / CPI และการผลิตภาคอุตสาหกรรมของอินเดีย / อัตราการว่างงานของเกาหลีใต้
- สัปดาห์นี้ ติดตามการรายงานผลประกอบการของบจ.สหรัฐฯ เช่น Oracle, Kohl, Chemours, Dollar Tree, Lennar, Williams-Sonoma, Adobe, Dollar General และ Jabil
- สัปดาห์นี้ ติดตามด้วยแถลงของสมาชิกรณการกลางยุโรป (ECB) ได้แก่ Holzmann และ Stournaras
- วันที่ 12 มี.ค. ติดตามด้วยแถลงของ Mann สมาชิกธนาคารกลางอังกฤษ (BoE)



Asset Class Recommendation

- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในพันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ** โดย Fed และ ECB ยังคงทำที่ “ไม่รีบเร่ง” ในการลดดอกเบี้ย โดยให้เหตุผลในเรื่องของเงินเฟ้อ ที่ยังมีโอกาสยืนในระดับปัจจุบันได้นานกว่าคาด (Sticky Inflation) / UST และ Euro Yield เริ่มเข้าสู่การพักฐานหลังเร่งตัวขึ้นในช่วงเดือน ก.พ. ที่ผ่านมา / TGB Yield ตัวยาวยังทรงตัวในระดับต่ำสุดในรอบปี สะท้อนโอกาสการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี นี้ เนื่องจาก สภาวะเงินเฟ้อ และ เศรษฐกิจที่ย่ำแย่ตัวค่อนข้างต่ำ ในช่วงที่ผ่านมา
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในหุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ Investment Grade** โดย Fund flow ยังมีทิศทางไหลเข้า US IG Bond ส่งผลให้ US IG Spread ยังทรงตัวได้ในระดับต่ำ ถึงแม้ว่าจะมี Supply Bond เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วก็ตาม เราคาดว่า Valuation ในเชิง Spread ค่อนข้างแพง แต่ในเชิง Yield-to-Worst ยังอยู่ในระดับที่ค่อนข้างน่าสนใจ แต่ระดับ 5.37% ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย 15 ปี
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นไทย** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้ปัจจัยหนุนจาก 1) การส่งสัญญาณของประธาน Fed ว่าจะลดดอกเบี้ยในปีนี้ 2) การเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐ ที่คาดว่า จะเห็นความชัดเจนเร็วขึ้นเป็นเดือน เม.ย. และ 3) จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีสัญญาณฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยช่วง 2M2567 มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศจำนวน 6.38 ล้านคน (+50%YoY) ด้าน Valuation อยู่ในระดับน่าสนใจ forward PE อยู่ที่ 14.1x (ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี -1.1 s.d.)
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นเวียดนาม** โดยดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุน จากภาพรวมเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัว จากการลงทุนโดยตรง (FDI) ที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง สันเขื่อนมีแนวโน้มเติบโตได้ดี นอกจากนี้ กิจกรรมบนภาคอสังหาริมทรัพย์ มีแนวโน้มผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ขณะที่ การส่งออกและการผลิต ในเดือนก.พ. ที่ลดลง เป็นผลจากวันหยุดยาว ด้าน Valuation อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยมี forward PE อยู่ที่ 10.8x (ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี -1 s.d.)
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นอินเดีย** โดย FY3Q2567 GDP เติบโตที่ระดับ 8.4%YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ นำโดยภาคการลงทุน และการส่งออกที่เร่งตัวขึ้น กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ได้แก่ อุตสาหกรรมยานยนต์ พลังงาน Healthcare และภาคอุตสาหกรรม (Industrial) ขณะที่ กลุ่มที่ปรับตัวแย่ลง ได้แก่ กลุ่ม FMCG ในส่วนของ Economic High Frequency Data อย่างเช่น PMI และรายได้จาก GST บ่งชี้การขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ยังเร่งตัวต่อเนื่อง



Product Recommendation

กองทุนแนะนำวันนี้

- **SCDBOND** กองทุนตราสารหนี้ที่บริหารในรูปแบบยึดหยุ่น ปรับพอร์ตตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หรือสถานการณ์ตลาด เหมาะกับการใช้เป็น Core Portfolio
- **UGIS-N** ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก โดยเน้นสร้างผลตอบแทนจากกระแสเงินสด (Income) จากดอกเบี้ยรับที่มีความสม่ำเสมอ ผู้จัดการกองทุนมีการปรับ อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ (Duration) ตามสถานการณ์ตลาด
- **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 ไข่มุมมองจาก 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 รับอานิสงส์การสร้างความยั่งยืนด้านพลังงานในประเทศตะวันตก ลดการพึ่งพาน้ำมัน เป็นตัวจุดประกายการลงทุนระยะยาว
- **SCBEV** หุ้นกลุ่มรถไฟฟ้า และอะไหล่สายเคเบิล แบตเตอรี่ และเหมืองแร่ เน้นถือลงทุนระยะยาว มีความน่าสนใจตามกระแสโลก ที่ตื่นตัวด้านการพัฒนารถยนต์ไฟฟ้าอย่างเต็มที่

คำแนะนำการลงทุน


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

Asset Allocation Strategy แนะนำการจัดสินทรัพย์ลงทุน






กลุ่มสินทรัพย์	View	มุมมองการลงทุน
สภาพคล่อง / เงินสด		<ul style="list-style-type: none"> สภาพคล่อง/เงินสด มีแนวโน้มให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ที่ยังมีแนวโน้มทรงตัวอยู่สูง โดยเฉพาะในสหรัฐฯ หลังตัวเลขการเปิดรับสมัครงานใหม่ของสหรัฐฯ เดือน ม.ค. ออกมาสูงกว่าที่ตลาดคาด นอกจากนี้ สภาพคล่อง รวมเงินสด ยังมีแนวโน้มได้แรงหนุนจากปัญหาด้านความปลอดภัยในทะเลแดงที่มีอยู่
ตราสารหนี้		
พันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ		<ul style="list-style-type: none"> Fed และ ECB ยังคงท่าทีที่ “ไม่รีบเร่ง” ในการลดดอกเบี้ย โดยให้เหตุผลในเรื่องของเงินเฟ้อ ที่ยังมีโอกาสยืนในระดับปัจจุบันได้นานกว่าคาด (Sticky Inflation) / UST และ Euro Yield เริ่มเข้าสู่การพักฐานหลังเร่งตัวขึ้นในช่วงเดือน ก.พ. ที่ผ่านมา / TGB Yield ตัวยาวยังทรงตัวในระดับต่ำสุดในรอบปี สะท้อนโอกาสการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี นี้ เนื่องจาก สภาวะเงินเฟ้อ และ เศรษฐกิจที่ย่ำแย่ตัวค่อนข้างต่ำ ในช่วงที่ผ่านมา
หุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ		
Investment Grade (>BBB Rating)		<ul style="list-style-type: none"> Fund flow ยังมีทิศทางไหลเข้า US IG Bond ส่งผลให้ US IG Spread ยังทรงตัวได้ในระดับต่ำ ถึงแม้ว่าจะมี Supply Bond เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วก็ตาม เราคาดว่า Valuation ในเชิง Spread ค่อนข้างแพง แต่ในเชิง Yield-to-Worst ยังอยู่ในระดับที่ค่อนข้างน่าสนใจ อัตราระดับ 5.37% ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย 15 ปี
High Yield		<ul style="list-style-type: none"> OAS Spread ตึงตัวขึ้นมาก แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มขาลงจะช่วยลดแรงกดดันต่อกระแสเงินสดและลดความตึงตัวในงบดุลของกิจการ ทำให้ราคาสินทรัพย์มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นได้ในระยะสั้น แต่ Valuation ที่ตึงตัว จะเพิ่มความเสี่ยงที่ราคาจะผันผวนในระยะกลาง ทั้งนี้ แม้ Default Rate จะยังอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว แต่กำหนดการครบกำหนดชำระหนี้จะเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วปลายปี 2567 และจะเร่งตัวตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป

ตราสารทุน		
หุ้นสหรัฐฯ		<ul style="list-style-type: none"> Fed มีแนวโน้มปรับลดดอกเบี้ยช้ากว่าตลาดคาดการณ์ และ มาตรการ EPS ปี 2567 ของ S&P500 ถูกปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ทำไรใน 4Q2566 ของหุ้นกลุ่ม Tech และกลุ่ม Quality (ส่วนใหญ่อยู่ใน Consumer Discretionary และ Communication Services) โดยเฉพาะหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ Semiconductor และ AI แข็งแกร่ง แต่ EPS ในกลุ่ม Old Economy (Financial และ Energy) ยังอ่อนแอ ขณะที่ Valuation อยู่ในระดับที่ตึงตัวมาก
หุ้นยุโรป		<ul style="list-style-type: none"> EPS ของดัชนีหุ้นยุโรป ยังมีแนวโน้มชะลอตัวลงในช่วง 1H2567 ก่อนที่จะกลับมาปรับตัวดีขึ้นในช่วง 2H2567 ขณะที่ การปรับเพิ่มขึ้น YTD ของดัชนีฯ ค่อนข้างเป็นการกระจุกอยู่ในหุ้นเพียงไม่กี่หุ้น โดยเฉพาะกลุ่ม Growth จึงเสี่ยงที่ดัชนีฯ จะพักฐาน อย่างไรก็ตาม ความคาดหวังการลดดอกเบี้ยของ ECB จะยังช่วยประคอง P/E ดัชนีฯ
หุ้นญี่ปุ่น		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีหุ้นญี่ปุ่นที่เพิ่มขึ้นค่อนข้างมากและต่อเนื่องช่วงที่ผ่านมามีมูลค่า Valuation ดัชนีฯ ตึงตัวมากขึ้น ขณะที่ ราคา ผลการเจรจาจำนอง Shunto ที่มีแนวโน้มออกมาดี จะเอื้อให้ BoJ มีแนวโน้มคุมเข้มทางการเงินในเดือนเม.ย.เป็นอย่างรวดเร็ว ซึ่งจะส่งผลให้เงินเยนมีแนวโน้มแข็งค่าเทียบเงินดอลลาร์ สรอ. และ 10y JGB yield เพิ่มขึ้น
จีน A-Share		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้แรงหนุนจากการที่ทางการมีแนวโน้มส่งสัญญาณกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยล่าสุดพบว่า PBoC เพียวว่า มีโอกาสที่จะลด RRR ลงอีก อย่างไรก็ตาม การกีดกันทางเทคโนโลยีของประเทศต่างๆ (สหรัฐฯ ญี่ปุ่น และเยอรมนี) กับจีน โดยเฉพาะบนประเด็นเซมิคอนดักเตอร์ อาจสร้างความผันผวนให้แก่ดัชนีฯ
จีน H-Share		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก EPS ที่มีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้น ตามการผ่อนคลายด้านกฎระเบียบ และตามแรงกดดันจากภาคอสังหาริมทรัพย์ ที่ลดลง ขณะที่ Valuation ดัชนีฯ ที่ยังไม่แพง อย่างไรก็ตาม ข้อพิพาทการค้าระหว่างจีน-สหรัฐฯ ที่มีอยู่ ล่าสุด ยุโรปเตรียมตอบโต้จีนมากขึ้นบนประเด็นการกีดกันตลาดรถยนต์ EV จะยังจำกัด Upside ดัชนีฯ

Asset Allocation Strategy แนะนำการจัดสินทรัพย์ลงทุน

กลุ่มสินทรัพย์	View	มุมมองการลงทุน
ตราสารทุน		
หุ้นไทย		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้ปัจจัยหนุนจาก 1) การส่งสัญญาณของประธาน Fed ว่าจะลดดอกเบี้ยในปี 2) การเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐ ที่คาดว่าจะเห็นความชัดเจนเร็วขึ้นเป็นเดือน เม.ย. และ 3) จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีสัญญาณฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยช่วง 2M2567 มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศจำนวน 6.38 ล้านคน (+50%YoY) Valuation อยู่ในระดับน่าสนใจ forward PE อยู่ที่ 14.1x (ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี -1.1 s.d.)
หุ้นเวียดนาม		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุน จากภาพรวมเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัว จากการลงทุนโดยตรง (FDI) ที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง สันเชอมีแนวโน้มเติบโตได้ดี นอกจากนี้ กิจกรรมบนภาคก่อสร้าง ก็มีแนวโน้มฟื้นตัวเร็วที่สุดไปแล้ว ขณะที่ การส่งออกและการผลิตในเดือนก.พ. ที่ลดลง เป็นผลจากวันหยุดยาว ด้าน Valuation อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยมี forward PE อยู่ที่ 10.8x (ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี -1 s.d.)
หุ้นอินโดนีเซีย		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีที่มีแนวโน้มสำเร็จรอบแรก ทำให้การสานต่อโครงการลงทุนต่างๆ มีความต่อเนื่อง เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้าง ให้ปรับเพิ่มขึ้นราว 1.9% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ภาคการส่งออกที่ยังหดตัวต่อเนื่อง และผลิตข้าวในช่วงฤดูการเก็บเกี่ยวเดือน ม.ค. ถึง เดือน เม.ย. ที่คาดลดลง 17.52%YoY จากสภาพอากาศที่แห้งแล้ง จะยังเป็นปัจจัยกดดันดัชนีฯ
หุ้นอินเดีย		<ul style="list-style-type: none"> FY3Q2567 GDP เติบโตที่ระดับ 8.4%YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ นำโดยภาคการลงทุน และการส่งออกที่เร่งตัวขึ้น กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ได้แก่ อุตสาหกรรมยานยนต์ พลังงาน Healthcare และภาคอุตสาหกรรม (Industrial) ขณะที่กลุ่มที่ปรับตัวแยกลง ได้แก่ กลุ่ม FMCG ในส่วนของ Economic High Frequency Data อย่างเช่น PMI และรายได้จาก GST บ่งชี้การขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ยังเร่งตัวต่อเนื่อง

ตราสารทางเลือก

น้ำมัน		<ul style="list-style-type: none"> ราคาน้ำมันมีแนวโน้มเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 70-85 ดอลลาร์ สหรัฐ./บาร์เรล เนื่องจาก อุปสงค์และอุปทานน้ำมันโลกค่อนข้างสมดุล โดยอุปสงค์ทั่วโลกยังมีแนวโน้มเติบโต 1.42 ล้านบาร์เรล/วัน ขณะที่แรงกดดันแรงกดดันด้านอุปทานจากประเทศกลุ่ม Non-OPEC ค่อยๆ ลดลง รวมถึงกลุ่มโอเปกพลัสได้ขยายการปรับลดกำลังการผลิตโดยสมัครใจ 2.2 ล้านบาร์เรล/วัน จากสิ้น 1Q2567 ไปจนถึง 2Q2567 เพื่อพยุงราคาน้ำมัน
ทองคำ		<ul style="list-style-type: none"> ราคาทองคำได้รับอานิสงส์เชิงบวก ตามแนวโน้มการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ในปี 2567 ส่งพล 10Y UST Real Yield มีโอกาสปรับตัวลดลง และค่าเงินดอลลาร์ สหรัฐ. อ่อนค่า อีกทั้งยังมีความต้องการซื้อทองคำของธนาคารกลางประเทศต่างๆ อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ราคาที่ปรับตัวขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา รวมถึงความเสี่ยงเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐฯ ที่ลดลง อาจทำให้ Upside ราคาทองคำค่อนข้างจำกัด
REITs ประเทศพัฒนาแล้ว		<ul style="list-style-type: none"> DM REITs ปรับตัวขึ้น ได้แรงหนุนจากการส่งสัญญาณของประธาน Fed ว่าจะลดดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567 ส่งพลให้นักลงทุนเริ่มทยอยเข้าลงทุน อย่างไรก็ตาม พลประกอบการ Office REITs ยังมีแนวโน้มที่ปรับตัวลง ด้วยปัจจัยกดดันจากอัตราค่าเช่าและค่าเช่าที่มีแนวโน้มปรับตัวลงจาก Supply ที่เพิ่มขึ้น กอปรกับ Dividend Yield Spread ของ US REITs ที่ยังคงติดลบที่ -0.1% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีที่ระดับ 1.6%
REITs เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)		<ul style="list-style-type: none"> เราก่อนข้างมีมุมมองเป็นกลางต่อ REITs ไทย เนื่องจากสภาพคล่องที่ต่ำ และ ได้รับปัจจัยกดดันจากกระแสเงินทุนที่ไหลออกจากตลาดต่อเนื่อง ขณะที่ เรามุ่งมองเชิงบวกต่อ REITs สิงคโปร์มากกว่า เนื่องจากมีสภาพคล่อง และคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีกว่า ทั้ง Occupancy rates ที่แข็งแกร่ง และค่าเช่าที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นได้ตามเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว นอกจากนี้ยังมี Dividend yield ในระดับที่น่าสนใจบริเวณ 5.6%
Private Asset* <small>*สำหรับนักลงทุน Ultra High Networth</small>		<ul style="list-style-type: none"> เรามุ่งมองบน Private Credit เป็น Slightly Positive จากแนวโน้มดอกเบี้ยที่ผ่านจุดสูงสุดแล้ว และภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มชะลอตัวแบบจัดการได้ (Soft Landing) อย่างไรก็ตาม ยังเน้นการลงทุนใน Private Credit ที่ปลอดภัยในฐานะเจ้าหนี้ที่มีสิทธิเรียกร้องหลักประกันเป็นลำดับแรก (First Lien Seniority); มอง Private Equity เป็น Neutral อัตราดอกเบี้ยที่ผ่านจุดสูงสุดแล้วและมีแนวโน้มลดลง ส่งพลให้แรงกดดันด้าน Discount Rate ที่มีต่อ Valuation ของบริษัทในกองทุน Private Equity ลดลง ในขณะที่ยังมอง Private Real Estate เป็น Slightly Negative เนื่องจาก หลายกองทุนยังมีการบังคับใช้การระงับการไถ่ถอนกองทุนอยู่



แนะนำพอร์ตลงทุน แผน 1 จัดสรรสินทรัพย์ Conservative Fixed Income Allocation

แผน 1
RISK SCORE

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง <15

แผนจัดสรรสินทรัพย์
Conservative Fixed Income Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง
(ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
0.5% - 2.0% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น
ค่อนข้างต่ำ

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

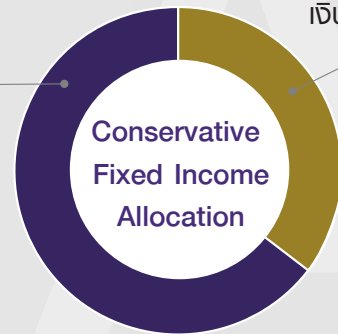
แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยครั้งตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566

ตราสารหนี้/
เงินฝากระยะยาว



เงินสด/สภาพคล่อง

3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : ● SCBTMFLPLUS	35	35
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : ● Investment Grade Bond ● SCBFP	60 5	65
			LOW RISK ASSET = 100%



แนะนำพอร์ตลงทุน แผน 3 จัดสรรสินทรัพย์ Moderate Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

IIWU RISK SCORE 3

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง 22-29

แผนจัดสรรสินทรัพย์ Moderate Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป) **3.3% - 7.3% ต่อปี**

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี ***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น ได้ถึง **-10%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณืโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวะการผันผวน

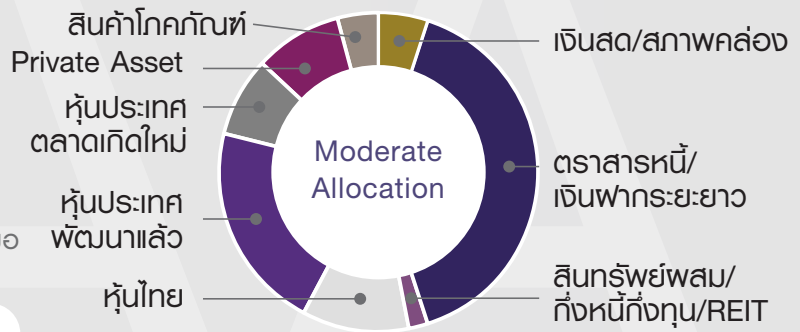
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยครั้งตามความเหมาะสม

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : SCBTMFPPLUS	3	LOW RISK ASSET = 45%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : Investment Grade Bond (30), SCBFP (5), KT-ARB-A (7)	42	
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม : SCBCIO(A) (7), TMBGPROP (1)	8	RISKY ASSET = 55%
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม : SCBDVA (10), SCBS Alpha Fund (3)	13	
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว KIKO อ่างอิงบนหุ้น US (3), SCBDJI(A) (2), KFGBRAND-A (2), SCBS&P500A (6), K-JPX-A(A) (3), SCBEUEQ (2), BCRED (ลงทุนผ่าน InnovestX) (1)	19	
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่ ES-INDONESIA (4), SCBCHAA (1), KT-INDIA-A (4), PRINCIPAL VNEQ-A (3)	12	
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม : SCBCOMP	3	3



แนะนำพอร์ตลงทุน IIFWU 4 จัดสรรสินทรัพย์ Moderate-Aggressive Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

IIFWU
RISK
SCORE **4**

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง 30-36

แผนจัดสรรสินทรัพย์
Moderate-Aggressive Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง
(ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.0% – 9.1% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง
เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูล
ย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010
ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น
ได้ถึง -15%

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็น
ทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วง
การถือครอง 1 ปี ประมาณการณืโดยค่าทางสถิติ
ภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ

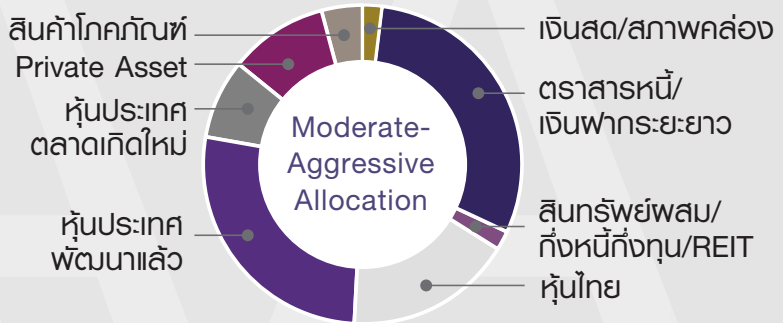
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ต
ตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม	
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : SCBTMFPLUS	2	LOW RISK ASSET = 32%	
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : Investment Grade Bond KT-ARB-A	20 10		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม : SCBCIO(A) TMBGPROP	7 1	RISKY ASSET = 68%	
หุ้น Equity	หุ้นไทย	กองทุนรวม : SCBDVA SCBS Alpha Fund		13 3
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว	KIKO อ่างอิงบนหุ้น US SCBDJI(A) KFGBRAND-A SCBS&P500A K-JPX-A(A) SCBEUEQ BCRED (ลงทุนผ่าน InnovestX)		5 4 4 8 3 3 2
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่	ES-INDONESIA SCBCHAA KT-INDIA-A PRINCIPAL VNEQ-A		4 1 4 3
สินทรัพย์ทางเลือก Commodity	กองทุนรวม : SCBCOMP	3	3	



แนะนำพอร์ตลงทุน IPU 5 จัดสรรสินทรัพย์ Aggressive Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง >36

แผนจัดสรรสินทรัพย์ Aggressive Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป) 4.5% – 10.8% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี ***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -25%

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณืโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ

IIPWU RISK SCORE 5

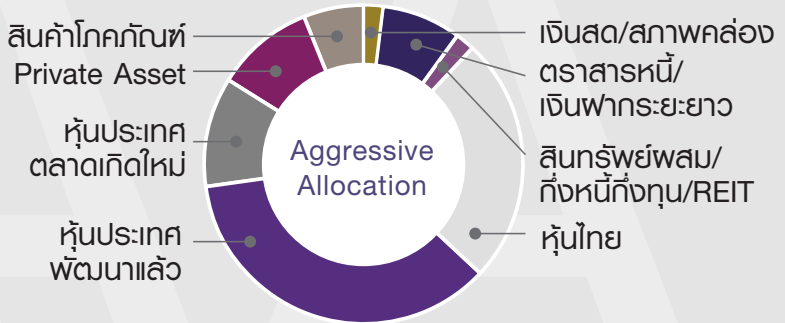
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยครั้งตามตัวอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม	
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : SCBTMFPPLUS	2	LOW RISK ASSET = 10%	
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : Investment Grade Bond KT-ARB-A	3 5		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งนี้ทั้งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม : SCBCIO(A) TMBGPROP	5 1	RISKY ASSET = 90%	
หุ้น Equity	หุ้นไทย	กองทุนรวม : SCBDVA SCBS Alpha Fund		17 5
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว	KIKO อ่างอิงบนหุ้น US SCBDJI(A)		6 6
		KFGBRAND-A SCBS&P500A K-JPX-A(A) SCBEUEQ BCRED (ลงทุนผ่าน InnovestX)		7 12 3 6 2
		หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่		ES-INDONESIA SCBCHAA KT-INDIA-A PRINCIPAL VNEQ-A
สินทรัพย์ทางเลือก Commodity	กองทุนรวม : SCBCOMP	4		4



แนะนำพอร์ตลงทุน แผนจัดสรรสินทรัพย์ Growth Objective Asset Allocation

GROWTH OBJECTIVE

RISK SCORE 5

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง >36

แผนจัดสรรสินทรัพย์
Growth Objective Asset Allocation
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.5% – 10.8% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -25%

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณืโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวะการผันผวน

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

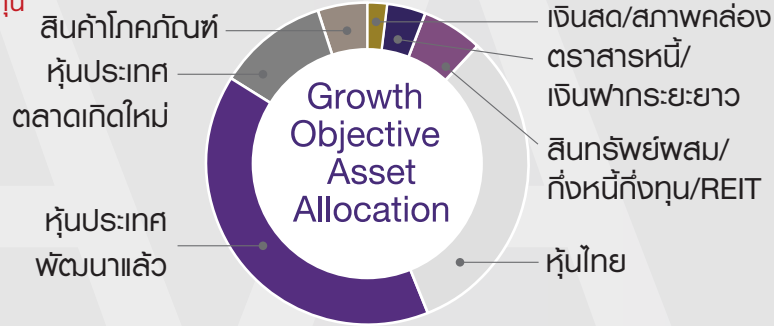
***แผนจัดสรรสินทรัพย์เน้นการเติบโตของเงินต้น ความเสี่ยงสูงมาก ***

มีการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง เฉลี่ยมากกว่า 90% ของพอร์ตการลงทุน เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ใน **ระดับ 5 (สูงมาก) เท่านั้น** (ประเมินคะแนนความเสี่ยงได้มากกว่า 36 ขึ้นไป)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : ● SCBTMFPLUS	5	LOW RISK ASSET = 10%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : ● KT-ARB-A	5	
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม : ● SCBCIO(A)	5	
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม : ● SCBDVA	31	RISKY ASSET = 90%
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว * กองทุนรวม : ● KFGBRAND-A (17) ● SCBS&P500A (14) ● K-JPX-A(A) (4) ● SCBEUEQ (4)	39	
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่ กองทุนรวม : ● ES-INDONESIA (4) ● SCBCHAA (2) ● PRINCIPAL VNEQ-A (4)	10	
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม : ● SCBCOMP	5	



แนะนำพอร์ตลงทุน แผนจัดสรรสินทรัพย์ Income Objective Asset Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

INCOME OBJECTIVE

RISK SCORE 3
ขึ้นไ้

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยงตั้งแต่ 22 ขึ้นไป

แผนจัดสรรสินทรัพย์
Income Objective Asset Allocation
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
3.3% - 7.3% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี ***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -10%

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวะการผันผวน

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

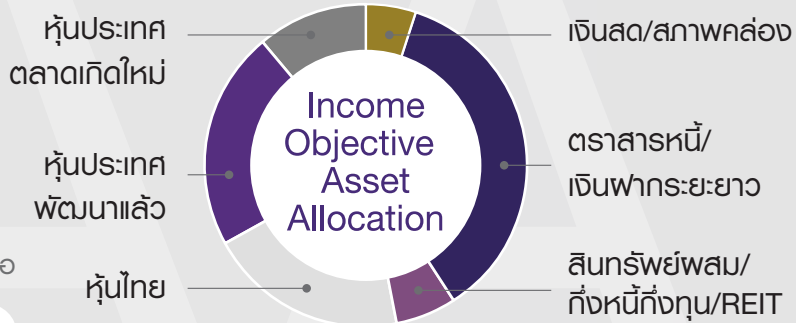
***แผนจัดสรรสินทรัพย์เน้นกระแสเงินสดจากการลงทุน ความเสี่ยงปานกลาง ***

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ตั้งแต่ **ระดับ 3 ขึ้นไป** (ประเมินคะแนนความเสี่ยงได้ตั้งแต่ 22 ขึ้นไป)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม	
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : ● SCBTMFPPLUS	5	LOW RISK ASSET = 45%	
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : ● SCBSFFPLUS ● SCBFP ● KT-ARB-A	30 5 5		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม : ● SCBCIO(A) ● SCBPIND	13 10	RISKY ASSET = 55%	
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม : ● SCBDV	8		8
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว* กองทุนรวม : ● SCBDJI(A) ● KFGBRAND-D	11 3		14
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่ กองทุนรวม : ● ES-INDONESIA ● SCBCHAA ● PRINCIPAL VNEQ-A	3 2 3		8
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	● SCBCOMP	2	2	



แนะนำพอร์ตลงทุน แผนจัดสรรสินทรัพย์ ESG Investment

ระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสม

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง >36

แผนจัดสรรสินทรัพย์ ESG Investment

แนะนำโดย SCBS Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.5% – 10.8% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี ***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -25%

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการณโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ



2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

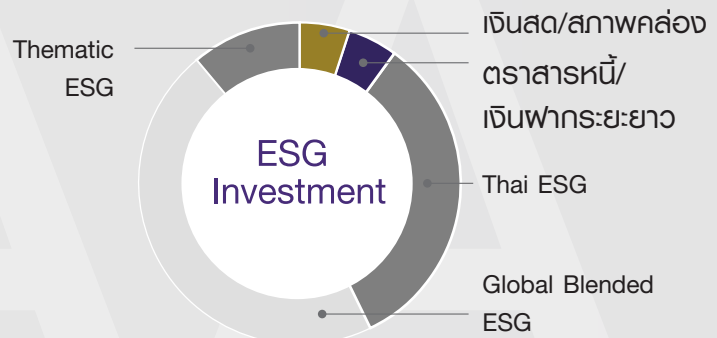
***แผนจัดสรรสินทรัพย์ที่มุ่งเน้นใน การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล ***

มีการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง เฉลี่ยมากกว่า 90% ของพอร์ตการลงทุน เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ใน **ระดับ 5 (สูงมาก) เท่านั้น** (ประเมินคะแนนความเสี่ยงได้มากกว่า 36 ขึ้นไป)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	Morningstar ESG Rating	บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : SCBTMFPLUS	5	5	LOW RISK ASSET = 10%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : KT-ARB-A	5	5	
หุ้น ESG	Thai ESG กองทุนรวม : SCBTHAICGA (SCB Thai Equity CG Fund)	33	33	RISKY ASSET = 90%
	Global Blended ESG			
	กองทุนรวม : SCBGEEGA (SCB Global Sustainable Equity)	13	46	
	กองทุนรวม : UESG (United EQ Sustainable Global)	16		
กองทุนรวม : KFGBRAND-A (Krungsri Global Brands Equity Fund-A)	17			
Thematic ESG กองทุนรวม : MRENEW (MFC Renewable Energy Fund)	11	11		



แผนจัดสรรสินทรัพย์ ในสถานะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง Inflation Hedge Risk Score 3

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

Inflation Hedge

RISK SCORE 3

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง 22-29

แผนจัดสรรสินทรัพย์
ในสถานะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง
(ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
3.3% - 7.3% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง
เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูล
ย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010
ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น
ได้ถึง -10%

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็น
ทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วง
การถือครอง 1 ปี ประมาณการโดยค่าทางสถิติ
ภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ

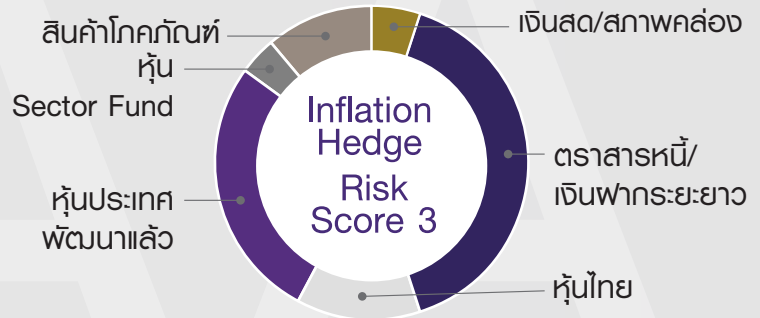
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์
ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** บางผลิตภัณฑ์การลงทุนที่แนะนำในพอร์ต มีความผันผวน
ของผลตอบแทนสูง จึงมีความสำคัญอย่างมาก
ที่ต้องกระจายความเสี่ยงและลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ต
ตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ



ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566

3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : SCBTMFPPLUS	5	5
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : SCBSFFPLUS SCBFP KT-ARB-A	30 5 5	40
หุ้น Equity	สินทรัพย์ผสม/REIT กองทุนรวม : SCBCIO(A) SCBPIND	13 10	23
	หุ้นไทย กองทุนรวม : SCBDV	11	11
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว กองทุนรวม : SCBDJI(A) KFGBRAND-D	9 3	12
	หุ้น Sector Fund กองทุนรวม : KT-ENERGY	4	4
	สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม : SCBCOMP SCBGOLDH	8 3
			LOW RISK ASSET = 45%
			RISKY ASSET = 55%



แผนจัดสรรสินทรัพย์ ในสถานะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง Inflation Hedge Risk Score 4

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

Inflation Hedge
RISK SCORE 4

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง 30 - 36

แผนจัดสรรสินทรัพย์
ในสถานะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.0% - 9.1% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น
ได้ถึง **-15%**

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็นทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วงการถือครอง 1 ปี ประมาณการโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

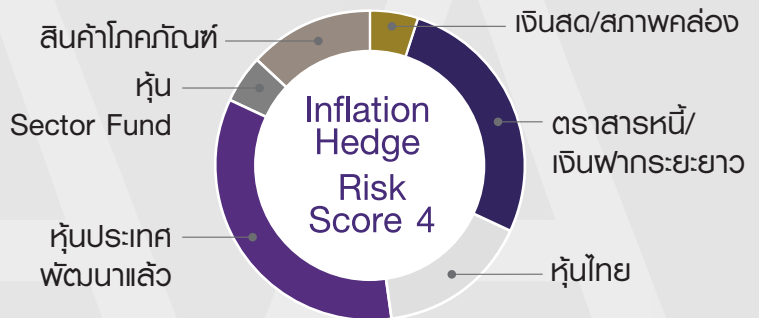
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** บางผลิตภัณฑ์การลงทุนที่แนะนำในพอร์ต มีความผันผวนของผลตอบแทนสูง จึงมีความสำคัญอย่างมากที่ต้องกระจายความเสี่ยงและลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองรวม : SCBTMPLUS	5	LOW RISK ASSET = 32%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองรวม : SCBSFFPLUS	27	
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองรวม : T-LowBeta (ทำรายการผ่าน InnovestX)	16	RISKY ASSET = 68%
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว กองรวม : PRINCIPAL GMV-A SCBPGF	19 15	
	หุ้น Sector Fund กองรวม : KT-ENERGY	5	
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองรวม : SCBCOMP SCBGOLDH	9 4	



แผนจัดสรรสินทรัพย์ ในสถานะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง Inflation Hedge Risk Score 5

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

Inflation Hedge
RISK SCORE 5

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง > 36

แผนจัดสรรสินทรัพย์
ในสถานะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง
แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง
(ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
4.5% – 10.8% ต่อปี

หมายเหตุ : ผลตอบแทนจากการถือครอง
เป็นระยะเวลา 5 ปี คำนวณจากสถิติข้อมูล
ย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010
ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น
ได้ถึง -25%

โอกาสที่จะขาดทุนเกินกว่านั้น มีความน่าจะเป็น
ทางสถิติ 5% (VaR) ***โอกาสขาดทุนในช่วง
การถือครอง 1 ปี ประมาณการโดยค่าทางสถิติ
ภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

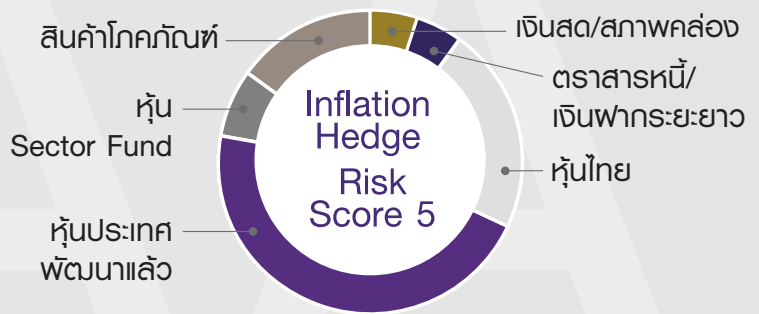
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์
ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** บางผลิตภัณฑ์การลงทุนที่แนะนำในพอร์ต มีความผันผวน
ของผลตอบแทนสูง จึงมีความสำคัญอย่างมาก
ที่ต้องกระจายความเสี่ยงและลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสม

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ต
ตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 11 กันยายน 2566



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : SCBTMFPLUS	5	LOW RISK ASSET = 10%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : SCBSFFPLUS	5	
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม : T-LowBeta (ทำรายการผ่าน InnovestX)	22	RISKY ASSET = 90%
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว กองทุนรวม : PRINCIPAL GMV-A SCBPGF	26 20	
	หุ้น Sector Fund กองทุนรวม : KT-ENERGY	7	
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม : SCBCOMP SCBGOLDH	10 5	



อัตราเติบโตของเงินลงทุน จากการจัดพอร์ตลงทุน ปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (Tactical Asset Allocation)

1 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง <15 แผนจัดสรรสินทรัพย์ Conservative Fixed Income Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	15.62%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	1.92%
ความผันผวน ต่อปี	0.28%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	84 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	8 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

2 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 15-21 แผนจัดสรรสินทรัพย์ Conservative Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	18.18%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	2.21%
ความผันผวน ต่อปี	3.04%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	49 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	36 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

3 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 22-29 แผนจัดสรรสินทรัพย์ Moderate Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	28.40%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	3.32%
ความผันผวน ต่อปี	5.73%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	58 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	34 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

4 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง 30-36 แผนจัดสรรสินทรัพย์ Moderate-Aggressive Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	41.91%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	4.68%
ความผันผวน ต่อปี	7.18%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	60 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	32 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

5 สำหรับผู้ที่มีคะแนนความเสี่ยง >36 แผนจัดสรรสินทรัพย์ Aggressive Allocation

ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่เริ่มแผน	48.67%
ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	5.32%
ความผันผวน ต่อปี	9.25%
จำนวนเดือนที่ได้กำไร	60 จาก 92 เดือน
จำนวนเดือนที่ขาดทุน	32 จาก 92 เดือน

Data as of 16 Nov 2023

คำเตือนสำคัญ

- ผลตอบแทนสะสมของแผนการลงทุนคำนวณจากผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่นำเงินไปลงทุนตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในแผนการลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (Tactical) และผลตอบแทนทั้งหมดที่แสดงไว้ยังไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายผลิตภัณฑ์การลงทุนที่จะเกิดขึ้นจากการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ในพอร์ตการลงทุน แต่ในกรณีกองทุนรวมได้รวมค่าธรรมเนียมที่หักจาก NAV ของกองทุนรวมโดยตรงแล้ว เช่น ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการ
- การลงทุนไม่รับประกันผลตอบแทน ผู้ลงทุนมีโอกาสในการขาดทุนเงินลงทุนได้ ผลตอบแทนที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นผลตอบแทนในอดีตจากช่วงเวลาที่ผ่านมาแล้ว ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้รับประกันว่าผลตอบแทนเช่นเดียวกันนั้นจะเกิดขึ้นในอนาคต

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 11 มีนาคม 2567

● Tactical Buy/น้ำหนักมาก ● Tactical Hold/น้ำหนักปานกลาง ● Tactical Sell/ไม่น้ำหนักลงทุน

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
สภาพคล่อง			
SCBTMPLUS-B	11.3133	+0.0027%	●
ตราสารหนี้			
SCBSFFPLUS-B	11.3616	+0.0053%	●
SCBFIXEDA	10.7954	+0.0111%	●
SCBFP	13.2561	+0.0445%	●
SCBGSIF	11.6941	+0.1087%	●
SCDBOND(A)	10.0640	+0.1064%	●
KFTRB-A	11.2413	+0.1416%	●
KT-ARB-A	10.0468	+0.0777%	●
MUBOND-A	9.9110	+0.0333%	●
MUBOND-D	9.9109	+0.0333%	●
UGIS-N	11.0104	+0.1875%	●
สินทรัพย์ผสม			
SCBCIO(A)	9.8839	+0.37%	●
SCBGA(A)	10.5978	+0.33%	●
SCBCLASSICA	10.2777	+0.41%	●
SCBFLX	11.3683	+0.49%	●
SCBINCA	10.4749	+0.19%	●
SCBINCR	10.4747	+0.19%	●
SCBMILDA	9.9424	+0.28%	●
SCBPINA	9.7990	+0.50%	●
SCBPIND	8.9692	+0.50%	●
SCBSMART2	9.8697	+0.21%	●
SCBSMART2A	10.1238	+0.20%	●
SCBWIPA	9.5974	+0.02%	●
K-GA-A(D)	11.7219	+0.46%	●
K-GINCOME-A(A)	11.9104	+0.27%	●
K-GINCOME-A(R)	11.9008	+0.27%	●
KFYENJAI-A	10.1153	+0.08%	●
BPLUS	9.5386	-0.02%	●
BPLUS-R	9.5385	-0.02%	●
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBAEM	9.9521	+0.26%	●
SCBAEMHA	7.6674	+0.32%	●
SCBAOA	4.3517	-0.64%	●
SCBASHARES(A)	5.0110	-1.66%	●
SCBCHA	7.3676	+0.27%	●
SCBCHAA	7.3783	+0.27%	●
SCBCEH	5.7521	+0.83%	●
SCBCTECHA	3.3850	-1.80%	●
SCBINDO(A)	8.3380	+1.40%	●
ABCA-A	7.7783	-1.22%	●
KFACHINA-A	7.0183	-0.99%	●
KT-Ashares-A	5.9002	-0.55%	●



แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 11 มีนาคม 2567

● Tactical Buy/น้ำหนัก

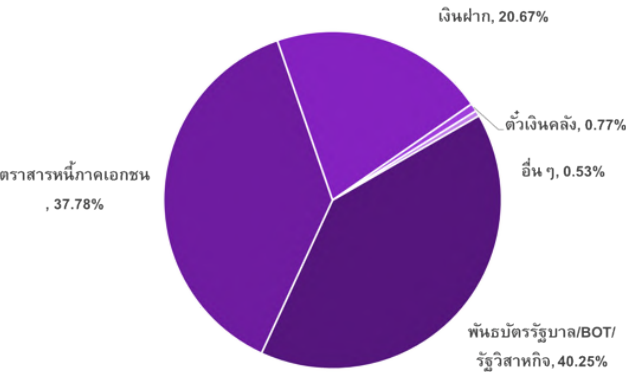
● Tactical Hold/น้ำหนักปานกลาง

● Tactical Sell/ไม่น้ำหนักลงทุน

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
ES-INDONESIA	9.2832	+0.47%	●
UCI	4.2775	-0.30%	●
KT-INDIA-A	21.8691	+0.53%	●
PRINCIPAL VNEQ-A	13.3466	-1.96%	●
หุ้นไทย			
SCBDV	8.4462	+1.03%	●
SCBDVA	8.8178	+1.03%	●
SCBSE	9.2140	+1.18%	●
SCBSEA	11.8005	+1.19%	●
T-LowBeta	16.9261	+0.46%	●
TSF-A	65.1797	+1.45%	●
หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (สำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBS&P500	25.7417	+0.92%	●
SCBS&P500A	28.3724	+0.92%	●
SCBDJI(A)	11.4756	+0.29%	●
SCBEUEQ	13.6391	+1.12%	●
SCBEUEQA	15.6096	+1.12%	●
SCBEV(A)	5.0531	+1.04%	●
SCBGEX(A)	10.0748	+0.44%	●
SCBGHC	12.4058	+0.35%	●
SCBGHCA	13.3554	+0.35%	●
SCBMEGA(A)	9.1035	+0.67%	●
SCBPGF	22.0630	+0.54%	●
K-GHEALTH	12.2075	+0.88%	●
KFCYBER-A	9.7522	+1.01%	●
KFGBRAND-A	13.8412	+0.55%	●
KFGBRAND-D	9.8386	+0.55%	●
KT-CLIMATE-A	8.9656	+0.37%	●
M-EDGE	9.2033	+0.53%	●
M-META	7.8009	+1.86%	●
MRENEW-A	11.7941	+1.69%	●
MRENEW-D	10.7159	+1.69%	●
ONE-MEDTECH	9.2971	+1.19%	●
PRINCIPAL GOPP-A	18.0262	-0.25%	●
TMBGQG	20.2818	+1.00%	●
UEV	7.8731	+1.41%	●
TMBUSBLUECHIP	23.8974	+0.51%	●
BCRED	-	-	●
สินค้าโภคภัณฑ์			
SCBCOMP (ลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุนระยะยาว)	5.9699	+0.52%	●



แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 11 มีนาคม 2567



ที่มา : Factsheet as of 31 มกราคม 2567

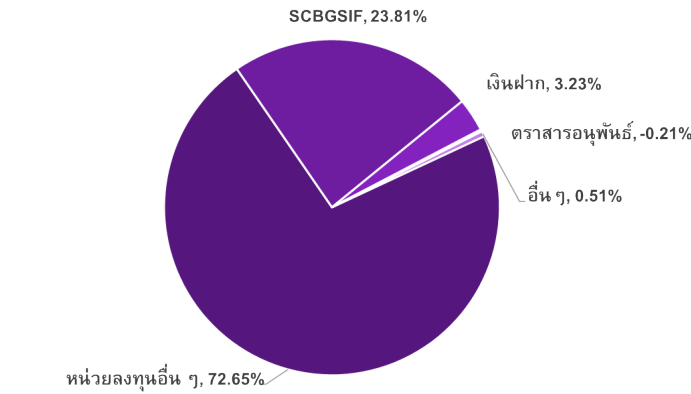
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (ชนิดหน่วยลงทุน B) (SCBSFFPLUS-B)

กองทุนลงทุนอะไร

- กองทุนลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% และป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- กองทุนเป็นกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น ที่มีความผันผวนต่ำ เหมาะกับการพักเงินลงทุนในระยะสั้น



ที่มา : Factsheet as of 31 มกราคม 2567

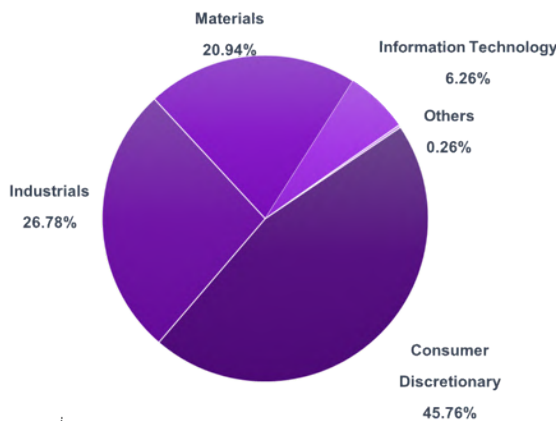
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Cross Asset Investment Opportunity (ชนิดสะสมมูลค่า) (SCBCIO(A))

กองทุนลงทุนอะไร

- กองทุนผสมแบบ Fund of Funds ที่ลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั้งไทย และต่างประเทศ สามารถปรับสัดส่วนการลงทุนได้ยืดหยุ่น โดยเพิ่มลดสัดส่วนได้ตั้งแต่ 0-100% ตามสภาวะตลาด

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- เป็น ONE-Stop Fund คัดสรรกองทุนรวมทั้งใน และต่างประเทศ ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมตามสภาวะตลาด



ที่มา : Factsheet as of 31 มกราคม 2567

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Electric Vehicles and Future Mobility (ชนิดสะสมมูลค่า) SCBEV(A)

กองทุนลงทุนอะไร

- ลงทุนในกองทุน KraneShares Electric Vehicles & Future Mobility Index ETF โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับรถยนต์ไฟฟ้า และเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับการขับเคลื่อนในอนาคต

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- รถยนต์ไฟฟ้าเป็นอีกหนึ่งใน Theme การลงทุนที่มีการเติบโตสูงทั้งจาก Demand ของผู้บริโภคที่เพิ่มสูงขึ้น และการสนับสนุนจากภาครัฐเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ของภาครัฐที่เหมาะสมกับการลงทุนในระยะยาว

1. ภายใต้บังคับของคำชี้แจงที่สำคัญฉบับนี้ “เอกสาร” หมายความว่าเอกสารในรูปแบบกระดาษ ตลอดจนเอกสารในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ เช่น จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือ เอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ
2. เอกสารนี้เป็นเพียงการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการจัดการการลงทุน เสนอขายหรือซื้อหลักทรัพย์หรือใช้บริการใด ๆ ทั้งสิ้นในกรณีที่ท่านประสงค์จะลงทุนในหลักทรัพย์การลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งโดยเฉพาะ โปรดติดต่อผู้จัดการธุรกิจสัมพันธ์หรือเจ้าหน้าที่การตลาดของธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้น ๆ ซึ่งรวมถึงคำอธิบายความเสี่ยงในการลงทุนค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายรวมทั้งผลการดำเนินงานที่ผ่านมา (ถ้ามี) ที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ไม่ว่าจะกรณีใด ๆ ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นการรับประกันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตและผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และปัจจัยอื่น ๆ ประกอบด้วย
3. แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นข้อมูลที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ก็ตาม แต่ทั้งนี้ข้อมูลดังกล่าวอาจจะไม่ถูกต้อง หรือไม่ครบถ้วน หรือไม่สมบูรณ์ หรืออาจมีการเปลี่ยนแปลงไปแล้ว และเอกสารนี้ไม่อาจใช้ 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 ซึ่งมีใช้บุคคลตามที่ระบุชื่อไว้โดยชัดแจ้งในเอกสารนี้นำข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด ๆ ก็ตาม อาจถือเป็นการละเมิดข้อมูลส่วนบุคคล และต้องมีโทษ ตลอดจนความรับผิดตามกฎหมาย รวมถึงจะต้องมีความรับผิดในความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นต่อธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร และ/หรือ บุคคลตามที่ระบุชื่อไว้ในเอกสารนี้ และ/หรือ บุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
7. ธนาคารได้จัดทำเอกสารนี้ขึ้นโดยนำทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (“INVX”) และ/หรือ ทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“SCBAM”) และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควร มารวบรวมไว้ในเอกสารนี้ 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 ธนาคารได้ให้ความสำคัญในการบริหารจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยกำหนดมาตรการในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงการแบ่งแยกหน่วยงานต่างๆ ให้มีความเหมาะสม โดยธนาคารแยก หน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารไม่มีส่วนได้เสียโดยตรง (เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนเพียงประการเดียว หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารไม่มีส่วนได้เสียโดยตรง เป็นต้น) ซึ่งในขณะนี้คือ หน่วยงาน CIO Office แต่ต่อไปอาจ เปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร นอกจากหน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นผู้เสนอแนะผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง(เช่น ผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ธนาคารทำหน้าที่เป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนดังกล่าว หรือผลิตภัณฑ์การลงทุนของกองทุนที่บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการที่เป็นบริษัทในเครือของธนาคาร หรือกรณีอื่นใดที่ธนาคารมีส่วนได้เสียโดยตรง) ซึ่งในขณะนี้ คือ หน่วยงาน Segment Owner แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามที่ธนาคารเห็นสมควร