



Markets Movement

Global Equity	Last Close	1 Day (%)	YTD (%)
S&P500	5,254.4	Closed	10.16%
Dow Jones	39,807.4	Closed	5.62%
Nasdaq	16,379.5	Closed	9.11%
Euro Stoxx 600	512.7	Closed	7.03%
NIKKEI225	40,369.4	0.50%	20.63%
China A-Share (CSI300)	3,537.5	0.47%	3.10%
China H-Share (HSCEI)	5,810.8	Closed	0.73%
Indonesia (JCI)	7,288.8	Closed	0.22%
Vietnam	1,284.1	-0.47%	13.64%
NIFTY 50	22,326.9	Closed	2.74%
Thai Equity			
SET	1,377.9	0.55%	-2.68%
SET50	844.4	0.73%	-3.52%
Alternatives			
Gold	2,229.9	Closed	8.09%
WTI (\$/bl)	83.2	Closed	16.08%
Brent (\$/bl)	87.5	Closed	13.55%
Bond Yield		1 Day (bps)	YTD (bps)
UST 10 YR	4.20	Closed	32.12
TH Govt 10 YR	2.51	-1.32	-18.99
Exchange Rate			
USD/THB	36.3	-0.19%	6.11%
Dollar Index	104.5	-0.06%	3.11%

Source: Bloomberg

Key Economic Events and Data Releases

Data Releases	Unit	Period	Actual	Survey	Prior
29 Mar JN Industrial Production	MoM	Feb P	-0.10%	1.30%	-6.70%
Industrial Production	YoY	Feb P	-3.40%	-2.70%	-1.50%
Tokyo CPI Ex-Fresh Food	YoY	Mar	2.40%	2.40%	2.50%
Tokyo CPI	YoY	Mar	2.60%	2.50%	2.60%
Jobless Rate		Feb	2.60%	2.40%	2.40%
TH Exports	YoY	Feb	2.50%	--	7.20%
BoP Current Account Balance	Million USD	Feb	1965	1500	-200
VN GDP	YoY	1Q	5.66%	6.40%	6.72%
Exports	YoY	Mar	14.20%	12.50%	-5.00%
CPI	YoY	Mar	3.97%	4.20%	3.98%
US Wholesale Inventories	MoM	Feb P	0.50%	0.20%	-0.30%
Personal Income	MoM	Feb	0.30%	0.40%	1.00%
Personal Spending	MoM	Feb	0.80%	0.50%	0.20%
PCE Deflator	YoY	Feb	2.50%	2.50%	2.40%
PCE Core Deflator	MoM	Feb	0.30%	0.30%	0.40%
PCE Core Deflator	YoY	Feb	2.80%	2.80%	2.80%
1 Apr CH Caixin China PMI Mfg		Mar	--	51.0	50.9
JN Jibun Bank Japan PMI Mfg		Mar F	--	--	48.2
Tankan Large Mfg Index		1Q	--	10	12
Tankan Large Mfg Outlook		1Q	--	10	8
Tankan Large All Industry Capex		1Q	--	9.50%	13.50%
US Construction Spending	MoM	Feb	--	0.50%	-0.20%
ISM Manufacturing		Mar	--	48.4	47.8
S&P Global US Manufacturing PMI		Mar F	--	52.5	52.5
ID CPI	YoY	Mar	--	2.91%	2.75%
S&P Global Indonesia PMI Mfg		Mar	--	--	52.7
VN S&P Global Vietnam PMI Mfg		Mar	--	--	50.4
SK Exports	YoY	Mar	--	4.00%	4.80%
S&P Global South Korea PMI Mfg		Mar	--	--	50.7

Source: Bloomberg



Key Highlight and Investment Implications

• Jerome Powell ยอมรับดัชนี PCE เดือน ก.พ. สอดคล้องกับสิ่งที่ Fed ต้องการเห็น (Source: Infoquest) SCB CIO Investment Implication:

- นาย Jerome Powell ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) กล่าวว่า ตัวเลขเงินเฟ้อในเดือน ก.พ. ที่มีการเปิดเผยในวันศุกร์ที่ผ่านมานี้ "เป็นสิ่งที่สอดคล้องกับสิ่งที่ Fed ต้องการจะเห็น" และ "เป็นเรื่องดีที่เห็นข้อมูลดังกล่าวสอดคล้องกับที่ Fed คาดการณ์ไว้" แม้ว่าเงินเฟ้อได้ชะลอตัวน้อยกว่าในปีที่แล้ว แต่ Fed ก็จะไม่ดำเนินมาตรการที่รุนแรงเกินไป" การแสดงความเห็นครั้งนี้ ได้บ่งชี้ว่า Fed จะยังคงมีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ ขณะเดียวกัน การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed จะเป็นอย่างค่อยเป็นค่อยไป
- นาย Powell แสดงความคิดเห็นดังกล่าวในการประชุมว่าด้วยนโยบายการเงินและเศรษฐกิจมหภาค ซึ่งจัดขึ้นที่ Fed สาขา San Francisco หลังการเปิดเผย ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (Headline PCE) ในเดือน ก.พ. ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 2.5%YoY (+0.3%MoM) สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 2.4%YoY(+0.4%MoM) ในเดือน ม.ค. ส่วนดัชนี PCE พื้นฐาน (Core PCE) ในเดือน ก.พ. ซึ่งไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน และเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ Fed ให้ความสำคัญ ปรับตัวขึ้น 2.8%YoY (+0.3%MoM) สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 2.9% YoY (+0.5%MoM) ในเดือน ม.ค. โดยก่อนหน้านี้ นาย Powell ได้กล่าวหลังการประชุม FOMC ในสัปดาห์ที่แล้วว่า ถึงแม้ข้อมูลเงินเฟ้อในช่วงที่ผ่านมามีการปรับตัวขึ้น แต่สิ่งนี้ไม่ได้เปลี่ยนแปลงมุมมองของ Fed ที่ว่า เงินเฟ้อกำลังปรับตัวลงอย่างค่อยเป็นค่อยไปสู่เป้าหมายของ Fed ที่ระดับ 2% ซึ่งถือยกเลิกดังกล่าว ทำให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นว่า Fed จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือน มิ.ย.
- Fed Watch Tools ของ CME Group เปิดเผยว่า โอกาสในการปรับดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในเดือน มิ.ย. 2567 เพิ่มขึ้นจาก 55.2% ในวันก่อนการประชุม เป็น 65.9% และคาดการณ์ว่า มี % ความน่าจะเป็นที่จะลดอีก 2 ครั้งในเดือน ก.ย. 2567 และ ธ.ค. 2567 ที่ 94.9% และ 99.2% ตามลำดับ
- SCB CIO มีมุมมองว่า จากตัวเลข Core PCE ล่าสุด จะสนับสนุนให้ Fed มีแนวโน้มที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยภายในปีนี้ โดยเราคาดว่า Fed จะเริ่มปรับลดดอกเบี้ยใน 3Q2567 เป็นต้นไป ในส่วนของการลงทุน เรายังคงมุมมอง Neutral ต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยรวม จาก Valuation ที่มีตึงตัวมาก และ Upside ที่จำกัด หลังดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ส่วนใหญ่ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ valuation ที่ตึงตัว และยังคงถูกตัวอยู่ในหุ้นกลุ่ม High Quality และ Tech แสดงถึงความคาดหวังต่อกำไรที่อยู่ในระดับสูง เพิ่มความเสี่ยงต่อการจะปรับฐานในระยะถัดไป

- **CPI กรุงโตเกียวของญี่ปุ่น ในเดือนมี.ค. อยู่ที่ +2.6%YoY ลดลงจากในเดือนก.พ.ที่ +2.5%YoY** ขณะที่ CPI ที่ไม่ได้นับรวมราคาอาหารสด (core CPI) อยู่ที่ +2.4%YoY ลดลงจากในเดือน ก.พ. ที่ +2.5%YoY แต่สอดคล้องกับตลาดคาด ส่วน CPI ที่ไม่รวมราคาอาหารสดและราคาพลังงาน (core-core CPI) อยู่ที่ +2.9%YoY ลดลงจากในเดือน ก.พ. ที่ +3.1%YoY แต่สอดคล้องกับตลาดคาด (Source: Bloomberg)

SCB CIO Investment Implication:

- core-core CPI ล่าสุดที่ชะลอลง เป็นผลมาจากเงินเฟ้อหมวดอาหารที่ไม่รวมอาหารสด ที่ชะลอลง จาก +5.0%YoY มาเป็น +4.6% YoY ในส่วน core CPI ที่ชะลอลงน้อยกว่า core-core CPI เป็นผลมาจาก เงินเฟ้อในหมวดค่าไฟ และก๊าซที่เพิ่มขึ้น YoY (สะท้อนราคาการนำเข้าเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้น) ขณะที่ เงินเฟ้อภาคบริการยังทรงตัวที่ +2.5%YoY
- จากรายงานตัวเลขเงินเฟ้อของกรุงโตเกียวล่าสุด ทำให้เราคาดว่า core CPI ของญี่ปุ่น ในเดือน มี.ค. (จะเปิดเผยในวันที่ 19 เม.ย. นี้) มีแนวโน้มพุ่งลงจากเดือน ก.พ. อย่างไรก็ตาม ด้วยการทำนายราคาขายใหม่ของบริษัทญี่ปุ่นเมื่อเริ่มต้นปีงบประมาณ ในวันที่ 1 เม.ย. แผนการขึ้นค่าธรรมเนียมพลังงานหมุนเวียน ในเดือน พ.ค. การสิ้นสุดมาตรการอุดหนุนบนราคาไฟฟ้าและราคาก๊าซ ในเดือน มี.ย. และแนวโน้มการส่งผ่านค่าจ้างที่เพิ่มขึ้นไปสู่เงินเฟ้อภาคบริการที่ยังดำเนินต่อ ทำให้เราคาดว่า อัตราเงินเฟ้อของญี่ปุ่น โดยเฉพาะนับตั้งแต่เดือนพ.ค. ยังคงมีแนวโน้มอยู่ในระดับที่สูงกว่า 2% ทั้งนี้ หากเงินเฟ้อภาคบริการในเดือน เม.ย. และ พ.ค. เพิ่มขึ้นเด่นชัดกว่าที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ได้ประเมินไว้ อาจเพิ่มโอกาสที่ BoJ จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งต่อไปเป็นในเดือน ก.ค. ด้านพลสำรวจ BoJ Watcher โดย Bloomberg พบว่า บรรดานักเศรษฐศาสตร์ได้ให้น้ำหนักต่อโอกาสที่ BoJ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งถัดไปที่ใกล้เคียงกัน บนรอบการประชุมฯ เดือน ก.ค. และเดือน ต.ค. 2567 (เดือน ต.ค. มากกว่าเล็กน้อย) ในส่วนการลงทุน เราจึงคงมุมมอง Slightly Negative บนตลาดหุ้นญี่ปุ่น

- **สำนักงานสถิติแห่งชาติเวียดนาม (GSO) ประกาศ GDP เวียดนามใน 1Q2567 ขยายตัว +5.7%YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาด +6.4%YoY** (Source: Reuters)

SCB CIO Investment Implication:

- การขยายตัวของ GDP ใน 1Q2567 อยู่ที่ +5.7%YoY ชะลอเล็กน้อยจากใน 4Q2566 ซึ่งอยู่ที่ระดับ +6.7%YoY โดยเป็นการเติบโตที่ต่ำกว่าความเห็นของนักเศรษฐศาสตร์ จากการสำรวจของ Bloomberg ซึ่งประเมินว่า GDP ของเวียดนามจะเติบโตได้ถึง 6.4%YoY เป็นผลมาจากช่วงวันหยุดยาวใน 1Q2567 ทำให้เกิดการชะลอตัวลง QoQ ในทุกภาคอุตสาหกรรม รวมถึงภาคอุตสาหกรรมการผลิต (-1.7% QoQ SA) และภาคบริการ (-1.4% QoQ SA) เมื่อเทียบกับประมาณการ โดยในส่วนของภาคบริการ ถูกกระทบจากการลดลงของการค้าส่งและค้าปลีก (-2.6% QoQ SA) และบริการที่พัก (-8.0% QoQ SA) เป็นหลัก
- อย่างไรก็ตาม หากดูในรายละเอียด พบว่า เศรษฐกิจเวียดนามยังมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยหลัก ได้อานิสงส์จากการส่งออกที่เพิ่มขึ้น +17%YoY นำโดยสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่เพิ่มขึ้น +30%YoY นอกจากนี้ การผลิตภาคอุตสาหกรรม เพิ่มขึ้น +21.7% YoY โดยเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มพุ่งจุดต่ำสุดไปแล้ว ยังส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อในเดือนมี.ค. 67 ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ +4.0% YoY ซึ่งโดยหลักเป็นผลจากราคาอาหารและที่อยู่อาศัยที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อยังอยู่ต่ำกว่ากรอบระยะยาวที่ธนาคารกลางเวียดนามวางไว้ที่ 4.5%
- เรายังคงมุมมอง Slightly Positive บนการลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนาม จากแรงขับเคลื่อนหลักบน 3 ปัจจัย ได้แก่ 1) การฟื้นตัวของ การส่งออก 2) การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) ที่ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยข้อมูลล่าสุด ณ 20 มี.ค. 2567 พบว่า ในช่วง 1Q2567 เพิ่มขึ้น +13.4%YoY และ 3) การบริโภคภายในประเทศ ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น จากการขยายตัวของภาคการผลิตอุตสาหกรรม และภาคการท่องเที่ยวที่ยังฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยจากข้อมูลพบว่า ตัวเลขค้าปลีก (Retail Sales) เดือน มี.ค. 2567 เพิ่มขึ้น +9.2%YoY นอกจากนี้ Valuation ของดัชนีฯ ยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ โดยซื้อขายอยู่ บน forward P/E 10.9x หรือ ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี ประมาณ -1 s.d. อย่างไรก็ตาม ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนในระยะสั้น จากการที่ดัชนีปรับขึ้นมาก่อนอย่างมาก (+13.6% YTD) ท่ามกลางการซื้อของบน Margin โดยนักลงทุนรายย่อยที่เพิ่มขึ้น ซึ่งอาจมีความเสี่ยงถูกขายทำกำไร ขณะที่ หุ่นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ อาจเผชิญความผันผวน ก่อนการครบกำหนดชำระหนี้หุ้นกู้ก้อนใหญ่ ใน 2Q2567



What to Watch

- สัปดาห์นี้ ติดตาม ISM, ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน และการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ (ตลาดคาดว่า +200k ตำแหน่ง จากครึ่งก่อน +275k ตำแหน่ง) / PMI, เงินเฟ้อ และอัตราการว่างงานของยูโรโซน (EU) / PMI และราคาบ้านของอังกฤษ / พลสำรวจกึ่งกันของญี่ปุ่น / ตัวเลขการค้า และเงินเฟ้อของเกาหลีใต้ / เงินเฟ้อของอินโดนีเซีย / เงินเฟ้อของไทย
- สัปดาห์นี้ ติดตามถ้อยแถลงของ Powell ประธาน Fed และของสมาชิก Fed ได้แก่ Williams (Voter), Mester (Voter), Daly (Voter), Goolsbee (Non-Voter), และ Harker (Non-Voter)
- วันที่ 4 เม.ย. ติดตามการเผยแพร่รายงานผลการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) รอบล่าสุด
- วันที่ 4 เม.ย. ติดตามการเผยแพร่ผลการเจรจาจำ Shunto รอบที่ 3 ของญี่ปุ่น
- วันที่ 5 เม.ย. ติดตามผลการประชุมธนาคารกลางอินเดีย (RBI) โดยเรคาดไว้ที่ประชุมฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 6.50%



Asset Class Recommendation

- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในพันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ** โดย เศรษฐกิจที่แข็งแกร่งกว่าคาด ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสูงยังคงยืดระยะออกไป “Higher for Longer” และ Yield ระยะยาวน่าจะยืนอยู่ระดับที่สูงอีกสักระยะ ทั้งนี้ เราชอบ 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 (บ่งชี้ถึงระดับราคาที่สูง) 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 ความไม่แน่นอนบนการผลักดันนโยบาย Corporate Value Up หลังพรรคฝ่ายค้านกลับขึ้นมามีคะแนนนิยมแซงหน้าอีกครั้ง
- **แนะนำ “ทยอยลงทุน” ในตลาดหุ้นไทย** โดยดัชนีฯ ยังคงแกว่งตัวในกรอบแคบ เนื่องจาก งบปีจกใหม่เข้ามาหนุนในระยะสั้น กอปรกับ หุ้นกลุ่มพลังงานยังได้รับปัจจัยกดดันระยะสั้น 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 จับตาความเสี่ยงบนการปิดนิตยสารหนี้หุ้นกู้ที่กระจุกตัวค่อนข้างมากใน 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 โดยลงทุนได้ทั้งหุ้นขนาดใหญ่ 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 และไฮโดรเจนเชิงพาณิชย์ แบตเตอรี่ และเหมืองแร่ เน้นถือลงทุนระยะยาว มีความน่าสนใจตามกระแสโลกที่ตื่นตัวด้านการพัฒนารถยนต์ไฟฟ้าอย่างเต็มที่

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  **NEUTRAL**


- สภาพคล่อง/เงินสด มีแนวโน้มให้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงดอกเบี้ยนโยบาย ที่มีแนวโน้มทรงตัวอยู่สูง โดยเฉพาะในสหรัฐฯ หลัง Composite PMI ของสหรัฐฯ ยังอยู่เหนือ 50 นอกจากนี้ สภาพคล่อง ยังมีแนวโน้มได้แรงหนุนความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์ที่มีอยู่ หลังรัสเซียได้ดลบันดาลวุธใส่โครงสร้างพื้นฐานพลังงานของยูเครน

ตราสารหนี้


พันธบัตรรัฐบาลไทย และต่างประเทศ  **SLIGHTLY POSITIVE**

- เศรษฐกิจที่แข็งแกร่งกว่าคาด ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสูงยังคงยืดระยะออกไป “Higher for Longer” และ Yield ระยะยาวน่าจะยืนอยู่ระดับที่สูงอีกสักระยะ ทั้งนี้ เราชอบ 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

หุ้นกู้ไทยและต่างประเทศ


Investment Grade (>BBB Rating)  **SLIGHTLY POSITIVE**

- US IG Spread ยังทรงตัวในระดับต่ำมาก (บ่งชี้ถึงระดับราคาที่เหมาะสม) แต่ YTW ยังยืนอยู่ระดับ 5.28-5.48% ซึ่งเป็นระดับที่ยังดึงดูดให้บริษัทประกันชีวิตและกองทุนบำเหน็จบำนาญเพิ่มน้ำหนักการลงทุน และสัดส่วนของนักลงทุนต่างชาติลงทุนใน IG ยังคงเพิ่มขึ้น / Interest Coverage Ratio ทรงตัวในระดับที่สูงกว่าช่วง ก่อน Covid-19 และ ตัวเลขหลังประกาศงบ 4Q2566 บ่งชี้ถึง Balance Sheet ที่ยังแข็งแกร่งในกลุ่ม IG Issuers


High Yield  **NEGATIVE**

- OAS Spread ตึงตัวขึ้นมา แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มขาลง ช่วยลดแรงกดดันต่อกระแสเงินสดและลดความตึงตัวของกิจการ ทำให้ราคาสินทรัพย์มีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นได้ในระยะสั้น แต่ Valuation ที่ตึงตัว จะเพิ่มความเสี่ยงที่ราคาจะผันผวนในระยะกลาง ทั้งนี้ แม้ Default Rate จะยังอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาว แต่กำหนดการครบกำหนดชำระหนี้จะเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วปลายปี 2567 และจะเร่งตัวตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป


ตราสารทุน

หุ้นสหรัฐฯ  **NEUTRAL**


- 3 ปัจจัยที่ยังส่งแรงบวกต่อตลาดหุ้น 1) การคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจในปี 2567-2569 ที่ปรับประมาณการณขึ้นอย่างต่อเนื่อง 2) ตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง และ Wage Growth เริ่มเข้าสู่สมดุล 3) กำไรกิจการในหุ้นกลุ่ม Quality อย่าง Tech, Communication Service และ Consumer Discretionary ยังดี แต่ Valuation (NTM P/E = 21.2x) เกือบคาดการณ์ EPS growth ยังดูไม่คุ้มความเสี่ยง (10.6% YoY สิ้นปี 2567)

หุ้นยุโรป  **NEUTRAL**


- Consensus คาด Stoxx 600 EPS ปี 2567 จะขยายตัว 6.6%YoY (โดยที่มีแนวโน้มขยายตัวดีในช่วง 2H2567) ขณะที่ Valuation ยังไม่แพง และมีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก ECB ที่มีแนวโน้มลดดอกเบี้ยภายในปีนี้ รวมทั้ง โบนัสเต็มเศรษฐกิจที่มีความเสี่ยงลดลง แม้ว่า ความไม่แน่นอนด้านนโยบายจากการเลือกตั้งในยุโรปยังมีอยู่ก็ตาม

หุ้นญี่ปุ่น  **SLIGHTLY NEGATIVE**


- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่เพิ่มขึ้นมากในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้ Valuation ตึงตัวมากขึ้น ขณะที่ BoJ ได้ทยอยลดการผ่อนคลายทางการเงิน ซึ่งจะส่งผลให้ เงินเยนมีแนวโน้มแข็งค่า และ JGB yield เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ การที่ BoJ ยุติการเข้าซื้อ ETF จะเพิ่มความกังวลนักลงทุน เกี่ยวกับแนวโน้มการทยอยขาย ETF ออกมาของ BoJ ตามมา

จีน A-Share  **NEUTRAL**

- เราคาดว่า ทางจีนอาจยังไม่รีบเร่งออกมาตราการกระตุ้นเพิ่มเติมอย่างมีนัย ในการประชุม Politburo เดือน เม.ย. ตามที่ GDP ใน 1Q2567 ยังมีแนวโน้มขยายตัวดี และแรงกดดันอัตราเงินเฟ้อเริ่มกลับมา ใน ขณะที่ ความขัดแย้งระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ที่ยังดำเนินต่อ โดยเฉพาะประเด็นความมั่นคง อาจจำกัดการเพิ่มขึ้นต่อของดัชนีฯ

จีน H-Share  **NEUTRAL**





- ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้แรงหนุนจาก EPS ที่มีแนวโน้มขยายตัว จากโบนัสเต็มเศรษฐกิจในภาคการลงทุนและการผลิตที่เริ่มดีขึ้น จากเงินเฟ้อจีนที่มีแนวโน้มสูงขึ้น และจากการซื้อหุ้นคืนที่มากขึ้น ขณะที่ Valuation ที่ยังน่าสนใจ จึงทำให้ความกังวลจากอดีต อย่างไรก็ตาม ข้อพิพาททางเทคโนโลยีที่ยังมีอยู่ อาจจำกัด upside ของดัชนีฯ

หุ้นเกาหลีใต้  **SLIGHTLY POSITIVE**



- ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุนตามแนวโน้มการส่งออกที่ฟื้นตัว โดยเฉพาะกลุ่ม Semiconductor ส่งผลให้แนวโน้มผลประกอบการธุรกิจในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ที่คิดเป็นน้ำหนัก 39% บนดัชนีฯ ได้รับอานิสงส์ แม้ในระยะสั้น ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนในช่วงการเลือกตั้งทั่วไป (10 เม.ย.2567) ที่อาจส่งผลถึงความไม่แน่นอนบนการผลักดันนโยบาย Corporate Value Up หลังพรรคฝ่ายค้านกลับขึ้นมาจะมีคะแนนนิยมแซงหน้าอีกครั้ง

*นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานหลักทรัพย์
**นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

Asset Allocation Strategy แนะนำการจัดสินทรัพย์ลงทุน

กลุ่มสินทรัพย์	View	มุมมองการลงทุน
ตราสารทุน		
หุ้นไทย		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีฯ ยังคงคงที่ในกรอบแคบ เนื่องจาก ภาคปัจจัยใหม่เข้ามาหนุนในระยะสั้น กอปรกับ หุ้นกลุ่มพลังงานยังได้รับปัจจัยกดดันระยะสั้น จากสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด อย่างไรก็ตาม เรามองเชิงบวกต่อดัชนีฯ ในระยะยาว จากแนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยของกนง. ซึ่งคาดว่าจะมีขึ้นในเดือน เม.ย.นี้ จะช่วยหนุนเงินกู้ไหลเข้า การกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน และการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่จะเริ่มเดือน พ.ศ.
หุ้นเวียดนาม		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีฯ มีแนวโน้มได้รับแรงหนุน จากเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัว โดยเฉพาะการส่งออก นอกจากนี้ แนวโน้มการไหลเข้าของ FDI ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยข้อมูล ณ วันที่ 20 มี.ค. พบว่าในช่วง 1Q2567 เพิ่มขึ้น +13.4%YoY อย่างไรก็ตาม จัปตาความเสี่ยงบนการปิดนิตยสารหนี้หุ้นกู้ที่กระจุกตัวค่อนข้างมากใน 2Q2567 นอกจากนี้ ดัชนีฯ อาจเผชิญความผันผวนในระยะสั้น ท่ามกลางการขยาย Margin โดยนักลงทุนรายย่อยที่เพิ่มขึ้น
หุ้นอินโดนีเซีย		<ul style="list-style-type: none"> ดัชนีฯ ได้รับปัจจัยกดดันจาก ค่าเงินรูเปียที่มีแนวโน้มอ่อนค่าลง จากภาคการส่งออกที่หดตัวลงต่อเนื่อง ส่งผลให้ในช่วง 2M2567 ยอดเกินดุลการค้าของอินโดนีเซียหดตัวลงราว 70%YoY มาที่ระดับ 2.9 พันล้านดอลลาร์ สรอ. อย่างไรก็ตาม แนวโน้มเศรษฐกิจที่เติบโตดีในระยะยาว การเติบโตของสินค้าที่ยังแข็งแกร่ง กอปรกับ ความต้องการจัดหาเงินทุนที่เพิ่มขึ้นในเดือน ก.พ. เป็นปัจจัยหนุนหุ้นกลุ่มธนาคาร
หุ้นอินเดีย		<ul style="list-style-type: none"> ตัวเลขเศรษฐกิจส่วนใหญ่ขยายตัวได้ดี แต่ valuation แพงเมื่อเทียบกับอดีตและเทียบกับตลาดอื่นในภูมิภาค ดัชนีฯ สะท้อนข่าวดีเรื่องการเลือกตั้งไปสมควร และตามสถิติในอดีตบ่งชี้ว่า ดัชนีฯ มักจะพักฐานในช่วง 1-2 เดือนก่อนการเลือกตั้ง เพื่อรอความชัดเจน / ก.ส.ต. อินเดียคุมเข้มการขยายหุ้นขนาดกลางและเล็ก กดดัน Sentiment การลงทุน เราแนะนำ ให้ "ทยอยขายทำกำไร" และรอหาจังหวะเข้าสะสมหลังการเลือกตั้งผ่านพ้น

ตราสารทางเลือก

น้ำมัน		<ul style="list-style-type: none"> แม้ว่า IEA ปรับการคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันดิบโลกเพิ่มขึ้น แต่เราคาดว่า จะเห็นภาวะอุปทานตึงตัวขึ้นใน 2Q2567 ซึ่งอาจทำให้ราคาน้ำมันสามารถปรับตัวขึ้นได้ในช่วงสั้น โดยเรามอง กรอบของราคาน้ำมัน WTI อยู่ที่ระดับ 70-90 ดอลลาร์ สรอ. (ราคา WTI ณ วันที่ 28 มี.ค. 2567 อยู่ที่ 82 ดอลลาร์ สรอ. โดย Upside จะถูกจำกัดจาก Spare Capacity ที่อยู่ในระดับสูง และมีโอกาสจะถูกนำมาใช้เมื่อเกิดเหตุการณ์ Supply Shock
ทองคำ		<ul style="list-style-type: none"> การเติบโตทางเศรษฐกิจในรายงาน SEP ของ FOMC ที่ออกมาดีกว่าที่ก่อนหน้านี้ตลาดคาดการณ์มาก อาจทำให้การปรับลดดอกเบี้ยนโยบายและการอ่อนค่าลงของดอลลาร์ถูกเลื่อนออกไปหรือช้ากว่าที่ก่อนหน้านี้ คาดว่า กดดันต่อราคาทองคำในระยะสั้น เราแนะนำให้ถือทองคำในฐานะสินทรัพย์ในการกระจายความเสี่ยง และไว้ป้องกันความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่คาดว่าจะสูงขึ้นในปีี้ ที่มีการเลือกตั้งในหลายประเทศ รวมถึงสหรัฐฯ
REITs ประเทศพัฒนาแล้ว		<ul style="list-style-type: none"> DM REITs ปรับตัวขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา จากมุมมองเชิงบวกต่อการลดดอกเบี้ยของ Fed ในช่วง 2H2567 อย่างไรก็ตาม ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯในเดือน ก.พ.ที่ออกมาต่ำกว่าคาด และ ปรับตัวลงต่อเนื่อง 2 เดือนติดต่อกัน ยังเป็นปัจจัยกดดันการลงทุนในระยะสั้น กอปรกับ เมื่อพิจารณาจาก Dividend Yield Spread ของ US REITs ที่ยังแคบ และต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลัง จึงยังไม่น่าสนใจลงทุน
REITs เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)		<ul style="list-style-type: none"> REITs ไทย มีแนวโน้มคงที่ในกรอบแคบ และ มีมูลค่าการซื้อขายที่ต่ำจึงยังไม่น่าสนใจลงทุน แม้ว่าจะมี Dividend Yield Spread ที่กว้างขึ้นจาก TH 10Y Gov Yield ที่ปรับตัวลง ขณะที่ REITs สิงคโปร์ มีแนวโน้มปรับตัวขึ้น จากงบดุลและคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่งขึ้น กอปรกับ ภาพรวมเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ส่งผลบวกต่อการปรับขึ้นค่าเช่า โดยเฉพาะภาค Shopping Mall ที่มีอัตราการเช่า และค่าเช่าที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง
Private Asset* <small>*สำหรับนักลงทุน Ultra High Networth</small>		<ul style="list-style-type: none"> เรามีมุมมองบน Private Credit เป็น Slightly Positive จากแนวโน้มดอกเบี้ยที่ผ่านจุดสูงสุดแล้ว และ ภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มชะลอตัวแบบจัดการได้ (Soft Landing) อย่างไรก็ตาม ยังเน้นการลงทุนใน Private Credit ที่ปลอดภัยในฐานะเจ้าหนี้ที่มีสิทธิเรียกร้องหลักประกันเป็นลำดับแรก (First Lien Seniority); มอง Private Equity เป็น Neutral อัตราดอกเบี้ยที่ผ่านจุดสูงสุดแล้วมีแนวโน้มลดลง ส่งผลให้แรงกดดันด้าน Discount Rate ที่มีต่อ Valuation ของบริษัทในกองทุน Private Equity ลดลง ในขณะที่มอง Private Real Estate เป็น Slightly Negative เนื่องจาก หลายกองทุนยังมีการบังคับใช้การระงับการได้ถอนกองทุนอยู่



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 ประมาณการณโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสภาวะการผันผวน

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

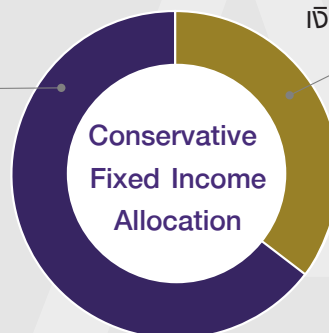
แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

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 : SCBTMFPLUS	35	35
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : Investment Grade Bond	60	65
	กองทุนรวม : SCBFP	5	
			LOW RISK ASSET = 100%



แนะนำพอร์ตลงทุน IIWU 2 จัดสรรสินทรัพย์ Conservative Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

IIWU RISK SCORE 2

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง 15-21

IIWU จัดสรรสินทรัพย์ Conservative Allocation

แนะนำโดย SCB Chief Investment Office

ผลตอบแทนที่พึงคาดหวัง (ถือครอง 5 ปีขึ้นไป)
1.8% – 6.6% ต่อปี

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

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง **-5%**

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

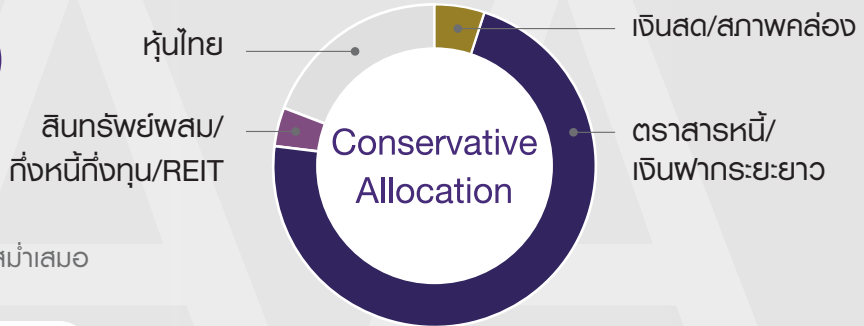
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

IIWU เชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยครั้งตามความเหมาะสม

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 = 77%
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : Investment Grade Bond SCBFP	55 17	
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/REIT Mixed Asset/REIT	กองทุนรวม : SCBSMART2A	4	RISKY ASSET = 23%
หุ้น Equity	หุ้นไทย กองทุนรวม : SCBDVA SCBS Alpha Fund	14 5	



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 ***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง **-10%**

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

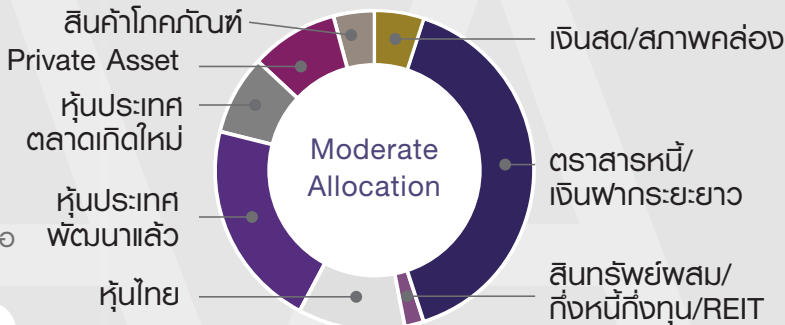
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 18 มีนาคม 2567



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

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



แนะนำพอร์ตลงทุน IPU 4 จัดสรรสินทรัพย์ Moderate-Aggressive Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

IIPWU 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 คำนวณจากสถิติข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010 ถึง 31/3/2022 ภายใต้ความเชื่อมั่น 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี *****โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้นได้ถึง -15%**

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

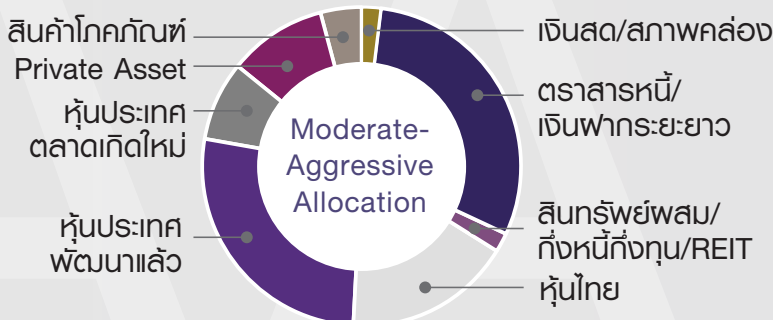
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยกรุณาติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 18 มีนาคม 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 SCBKEQTG KT-INDIA-A PRINCIPAL VNEQ-A		4 1 3 1 3
สินทรัพย์ทางเลือก Commodity	กองทุนรวม : SCBCOMP	3	3	



แนะนำพอร์ตลงทุน IPU 5 จัดสรรสินทรัพย์ Aggressive Allocation

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

IIPWU RISK SCORE 5

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 ประมาณการโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ

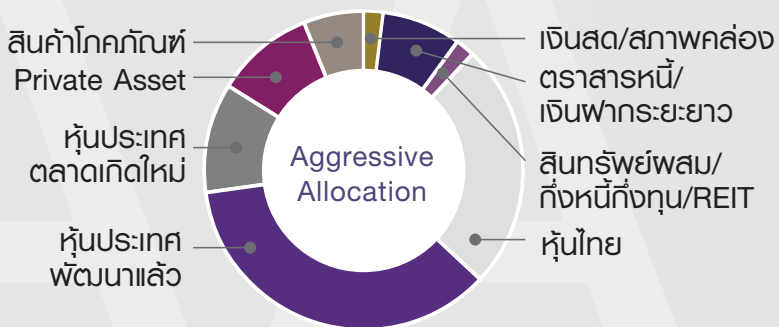
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

แผนเชิงกลยุทธ์ (Tactical)

สำหรับผู้มีเวลาติดตามปรับพอร์ตตามคำแนะนำอย่างใกล้ชิด

* การจัดสรรนี้มีการเปลี่ยนแปลงบ่อยครั้งตามตัวอย่างเสมอ

ปรับเปลี่ยนล่าสุด ณ วันที่ 18 มีนาคม 2567



3. จัดแบ่งเงินลงทุนของท่าน (แบ่งทุกๆ 100 บาทเป็น)

ประเภทสินทรัพย์	ตัวอย่างผลิตภัณฑ์แนะนำ*** (รหัสกองทุน)	บาท	สัดส่วนโดยรวม	
เงินสด/สภาพคล่อง Near Cash	กองทุนรวม : SCBTMFPLUS	2	LOW RISK ASSET = 10%	
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองทุนรวม : Investment Grade Bond KT-ARB-A	3 5		
สินทรัพย์ผสม/กึ่งหนี้กึ่งทุน/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) KFGBRAND-A SCBS&P500A K-JPX-A(A) SCBEUEQ BCRED (ลงทุนผ่าน InnovestX)		6 6 7 12 3 6 2
	หุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่	ES-INDONESIA SCBCHAA SCBKEQTG KT-INDIA-A PRINCIPAL VNEQ-A		4 2 4 2 4
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

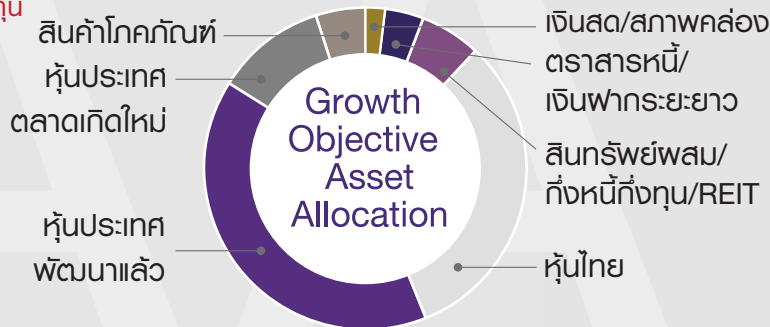
***แผนจัดสรรสินทรัพย์เน้นการเติบโตของเงินต้น ความเสี่ยงสูงมาก ***

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

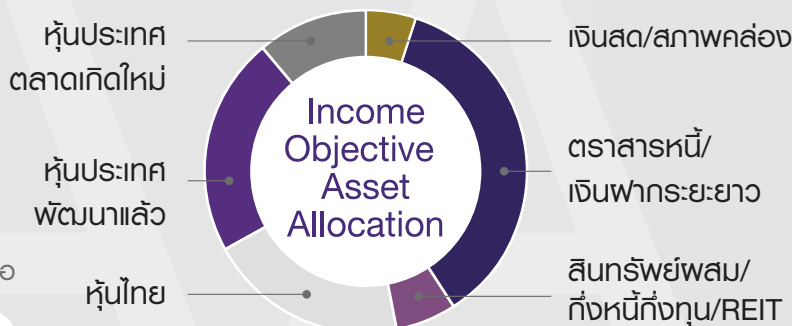
***แผนจัดสรรสินทรัพย์เน้นกระแสเงินสดจากการลงทุน ความเสี่ยงปานกลาง ***

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 ประมาณการณืโดยค่าทางสถิติภายใต้ความเชื่อมั่น 95% ในสถานการณ์ปกติ



2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

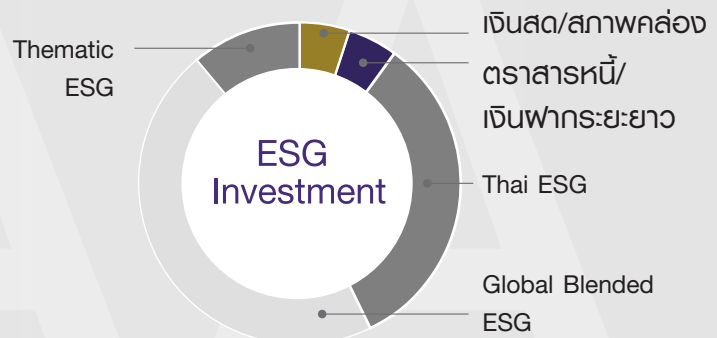
***แผนจัดสรรสินทรัพย์ที่มุ่งเน้นใน การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล ***

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			
	● SCBGEESGA (SCB Global Sustainable Equity)	13	46	
	● UESG (United EQ Sustainable Global)	16		
● KFGBRAND-A (Krungsri Global Brands Equity Fund-A)	17			
Thematic ESG กองทุนรวม : ● MRENEW (MFC Renewable Energy Fund)	11	11		



แผนจัดสรรสินทรัพย์ ในสภาวะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง Inflation Hedge Risk Score 3

1. เลือกระดับความเสี่ยง ที่เหมาะสมกับท่าน

Inflation Hedge

RISK SCORE **3**

สำหรับผู้ที่มีความเสี่ยง 22-29

แผนจัดสรรสินทรัพย์
ในสภาวะที่เงินเฟ้อโลกอยู่ระดับที่สูง
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% ในสภาวะการผันผวน

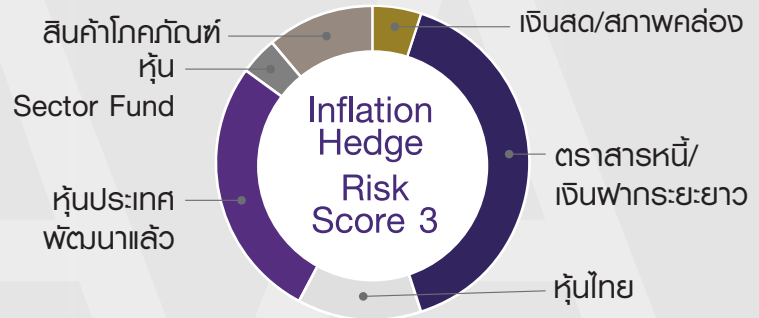
2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

*** 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	กองรวม : SCBTMFPPLUS	5	5
ตราสารหนี้/เงินฝากระยะยาว Fixed income	กองรวม : SCBSFFPLUS SCBFP KT-ARB-A	30 5 5	40
หุ้น Equity	สินทรัพย์ผสม/REIT กองรวม : SCBCIO(A) SCBPIND	13 10	23
	หุ้นไทย กองรวม : SCBDV	11	11
	หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว กองรวม : SCBDJI(A) KFGBRAND-D	9 3	12
	หุ้น Sector Fund กองรวม : KT-ENERGY	4	4
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองรวม : SCBCOMP SCBGOLDH	8 3	11



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 คำนวณจากสถิติข้อมูล
ย้อนหลังตั้งแต่ วันที่ 30/3/2010
ถึง 31/3/2022 ภายใต้อัตราดอกเบี้ย 90%

ในช่วงการถือครอง 1 ปี
***โอกาสที่จะขาดทุนเงินต้น
ได้ถึง -15%

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

2. เลือกรูปแบบที่เหมาะสมกับท่าน

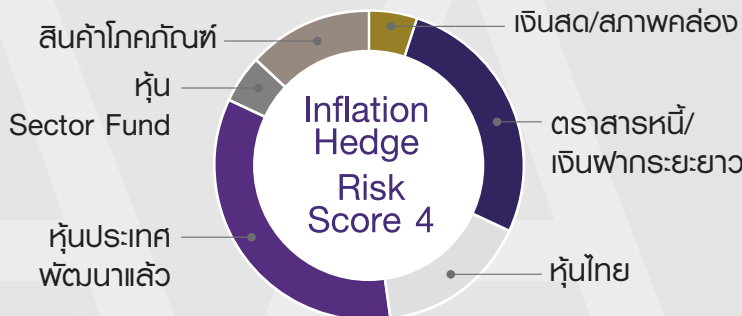
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์
ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** 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	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

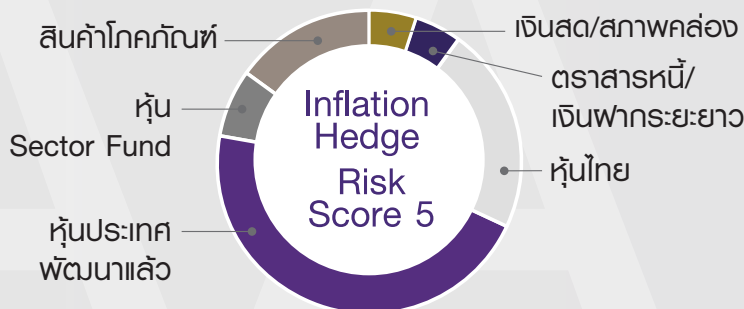
*** แผนการจัดสรรสินทรัพย์บนการคาดการณ์ว่าจะได้ประโยชน์
ในช่วงที่เงินเฟ้อโลกอยู่ในระดับที่สูง

*** 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		46
	หุ้น Sector Fund กองทุนรวม : KT-ENERGY	7		7
สินค้าโภคภัณฑ์ Commodity	กองทุนรวม : SCBCOMP SCBGOLDH	10 5		15



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

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



แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 1 เมษายน 2567

● Tactical Buy/น่าสนใจมาก ● Tactical Hold/น่าสนใจปานกลาง ● Tactical Sell/ไม่น่าสนใจลงทุน

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
สภาพคล่อง			
SCBTMFLPLUS-B	11.3260	+0.0062%	●
ตราสารหนี้			
SCBSFFPLUS-B	11.3739	+0.0044%	●
SCBFIXEDA	10.8091	+0.0213%	●
SCBFPP	13.2700	+0.0196%	●
SCBGSIF	11.7438	+0.2655%	●
SCDBOND(A)	10.0721	+0.0179%	●
KFTRB-A	11.2249	-0.2142%	●
KT-ARB-A	10.0738	-0.0328%	●
MUBOND-A	9.9283	+0.1402%	●
MUBOND-D	9.9283	+0.1402%	●
UGIS-N	11.0629	-0.1417%	●
สินทรัพย์ผสม			
SCBCIO(A)	9.9923	+0.30%	●
SCBGA(A)	10.7259	+0.19%	●
SCBCLASSICA	10.4035	+0.36%	●
SCBFLX	11.3504	+0.31%	●
SCBINCA	10.5318	-0.12%	●
SCBINCR	10.5317	-0.12%	●
SCBMILDA	10.0208	+0.27%	●
SCBPINA	9.8576	+0.48%	●
SCBPIND	9.0229	+0.48%	●
SCBSMART2	9.8623	+0.25%	●
SCBSMART2A	10.1163	+0.25%	●
SCBWIPA	9.7507	+0.38%	●
K-GA-A(D)	11.8627	+0.36%	●
K-GINCOME-A(A)	12.0260	+0.30%	●
K-GINCOME-A(R)	12.0158	+0.30%	●
KFYENJAI-A	10.1197	+0.08%	●
BPLUS	9.5262	+0.00%	●
BPLUS-R	9.5261	+0.00%	●
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความผันผวนและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBAEM	10.1624	+0.44%	●
SCBAEMHA	7.8067	+0.45%	●
SCBAOA	4.5049	+1.28%	●
SCBASHARES(A)	4.9714	+1.43%	●
SCBCHA	7.3502	-0.01%	●
SCBCHAA	7.3608	-0.01%	●
SCBCEH	5.8902	+0.03%	●
SCBCTECHA	3.4263	+1.56%	●
SCBINDO(A)	8.1062	-0.01%	●
ABCA-A	7.7893	+0.49%	●
KFACHINA-A	7.0596	+0.29%	●
KT-Ashares-A	5.9026	+0.47%	●

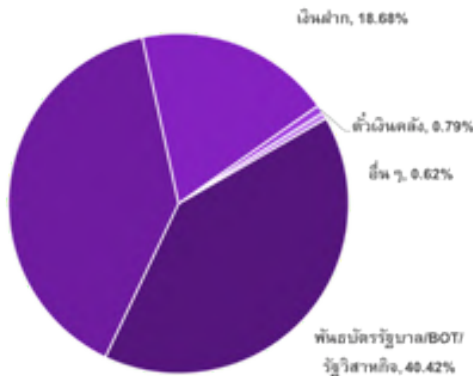


แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 1 เมษายน 2567

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

ผลิตภัณฑ์ (รหัสกองทุนรวม)	NAV	เปลี่ยนแปลง	สำหรับลงทุนปรับเปลี่ยนตามสถานการณ์ (TACTICAL)
หุ้น (สำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้)			
หุ้นตลาดเกิดใหม่ (สำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
ES-INDONESIA	9.2375	-0.34%	●
UCI	4.1396	-1.80%	●
KT-INDIA-A	21.9450	+1.00%	●
PRINCIPAL VNEQ-A	14.2257	+0.80%	●
SCBKEQTG	9.9378	-0.28%	●
หุ้นไทย			
SCBDV	8.4046	+0.54%	●
SCBDVA	8.7743	+0.54%	●
SCBSE	9.1301	+0.61%	●
SCBSEA	11.6930	+0.61%	●
T-LowBeta	16.7269	+0.40%	●
TSF-A	64.2370	+0.74%	●
หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว (สำหรับลูกค้าที่รับความเสี่ยงและอาจขาดทุนในระยะสั้นได้ เน้นลงทุนระยะยาว)			
SCBS&P500	26.2269	-0.02%	●
SCBS&P500A	28.9072	-0.02%	●
SCBDJI(A)	11.7796	+0.05%	●
SCBEUEQ	13.9223	+0.27%	●
SCBEUEQA	15.9338	+0.27%	●
SCBEV(A)	5.0470	+0.71%	●
SCBGEX(A)	10.2449	+0.40%	●
SCBGHC	12.2141	+1.16%	●
SCBGHCA	13.4181	+1.16%	●
SCBMEGA(A)	9.2715	+0.24%	●
SCBPGF	23.1877	+0.38%	●
K-GHEALTH	12.2878	+0.82%	●
KFCYBER-A	9.5778	-0.65%	●
KFGBRAND-A	13.7697	+0.50%	●
KFGBRAND-D	9.1450	+0.50%	●
KT-CLIMATE-A	9.2372	+0.64%	●
M-EDGE	9.3050	+0.37%	●
M-META	7.6563	-0.12%	●
MRENEW-A	11.7611	+0.51%	●
MRENEW-D	10.6859	+0.51%	●
ONE-MEDTECH	9.2969	-0.02%	●
PRINCIPAL GOPP-A	18.2104	-1.10%	●
TMBGQG	20.5059	-0.17%	●
UEV	7.7935	+0.86%	●
TMBUSBLUECHIP	24.3017	+0.34%	●
SCBBLOC(A)	7.7757	-0.20%	●
SCBSEMI(A)	15.5730	+0.66%	●
BCRED	-	-	●
สินค้าโภคภัณฑ์			
SCBCOMP (ลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุนระยะยาว)	6.0294	-0.21%	●

แนะนำผลิตภัณฑ์ลงทุน ประจำวันที่ 1 เมษายน 2567



ที่มา : Factsheet as of 29 กุมภาพันธ์ 2567

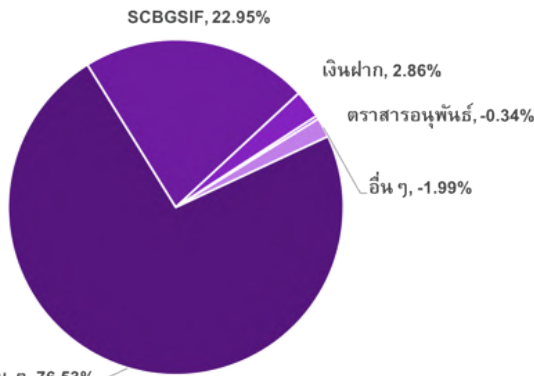
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส (ชนิดหน่วยลงทุน B) (SCBSFFPLUS-B)

กองทุนลงทุนอะไร

- กองทุนลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% และป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90%

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- กองทุนเป็นกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น ที่มีความผันผวนต่ำ เหมาะกับการพักเงินลงทุนในระยะสั้น



ที่มา : Factsheet as of 29 กุมภาพันธ์ 2567

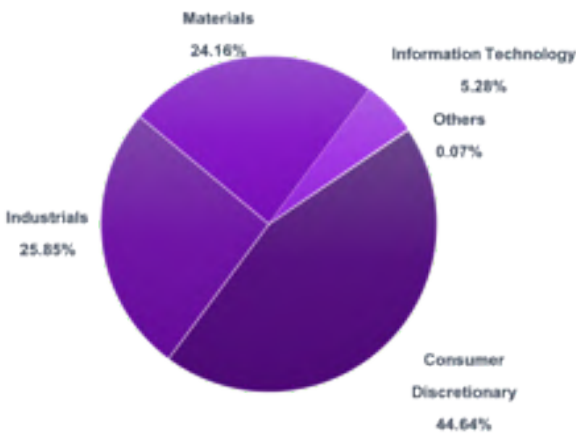
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Cross Asset Investment Opportunity (ชนิดสะสมมูลค่า) (SCBCIO(A))

กองทุนลงทุนอะไร

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

กองทุนนี้ดีอย่างไร

- เป็น ONE-Stop Fund คัดสรรกองทุนรวมทั้งใน และต่างประเทศ ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมตามสภาวะตลาด



ที่มา : Factsheet as of 29 กุมภาพันธ์ 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 และการสนับสนุนจากภาครัฐเปลี่ยนกฎเกณฑ์ของภาครัฐที่เหมาะสมกับการลงทุนในระยะยาว

1. ภายใต้บังคับของคำชี้แจงที่สำคัญฉบับนี้ “เอกสาร” หมายความว่าเอกสารในรูปแบบกระดาษ ตลอดจนเอกสารในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ เช่น จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือ เอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ
2. เอกสารนี้เป็นเพียงการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการจัดการการลงทุน เสนอขายหรือซื้อหุ้นเพื่อให้ซื้อผลิตภัณฑ์หรือใช้บริการใด ๆ ทั้งสิ้นในกรณีที่ท่านประสงค์จะลงทุนในผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างใดอย่างหนึ่งโดยเฉพาะ 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 บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีการผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใด ๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้
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 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 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