

SCBCIO

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Cross Asset Investment Opportunity

เสนอขายครั้งแรก 22 มี.ค. 65 – 28 มี.ค. 65

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม เช่น หน่วย CIS หน่วยของกองทุนอัติเอฟ (ETF) ที่ลงทุนในสินทรัพย์ต่าง ๆ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หน่วย private equity เป็นต้น โดยจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่ในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน

ความเสี่ยง ระดับ 5 กองทุนผสม

SCBCIO ได้รับคำแนะนำการลงทุนโดย SCB Chief Investment Office

- ทีมผู้คัดสรรสินทรัพย์เพื่อการลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์ ทำหน้าที่สำคัญ 3 ด้านคือ
1. ให้คำแนะนำด้านกลยุทธ์การลงทุนในทุกประเภทสินทรัพย์ ผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ได้แก่ เศรษฐกิจ อุตสาหกรรม และการประเมินมูลค่าบริษัท รวมทั้งหาโอกาสลงทุนใหม่ๆ จากการลงทุนใน Thematic Themes
 2. ให้คำแนะนำด้านผลิตภัณฑ์การลงทุนที่หลากหลาย ทั้งในและต่างประเทศ
 3. ให้คำแนะนำด้านการจัดสรรสินทรัพย์การลงทุนในรูปแบบต่างๆ ตามความเสี่ยง และวัตถุประสงค์การลงทุน

จุดเด่นของกองทุน SCBCIO



One - Stop Fund กองทุนผสมที่ปรับสัดส่วนสินทรัพย์ตามสภาวะตลาด



คัดสรรกองทุนรวมทั้งในและต่างประเทศ ตามมุมมองการลงทุนของ SCB Chief Investment Office ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม



โอกาสรับผลตอบแทนคาดการณ์ที่ 8% ต่อปี*
(ควรลงทุนอย่างน้อย 3 ปีขึ้นไป)

มุมมองการลงทุนและกลยุทธ์การบริหารสินทรัพย์

Economics Insights:

- ทิศทาง การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลัก ยังเป็นดอกเบี้ยขาขึ้น แต่ Fed และ ECB จะไม่ส่งสัญญาณเร่งขึ้นดอกเบี้ยเร็ว และแรงจนเกินไป โดย Fed จะขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ในทุกการประชุมที่เหลือของปีนี้ รวมการปรับขึ้นทั้งหมดในปีนี้ 1.75% และคาดว่า ปรับลดขนาดงบดุลจะเกิดขึ้นเดือนพ.ค.นี้ เป็นอย่างรวดเร็ว
- วิกฤตรัสเซีย-ยูเครนยังไม่แน่นอนสูง และหากสถานการณ์สงครามและการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มยืดเยื้อและรุนแรงขึ้น จะทำให้ราคาพลังงานและอาหารเร่งตัวขึ้นต่อเนื่อง และถือเป็นความเสี่ยงด้านต่ำต่อเศรษฐกิจโลกมากขึ้น โดยเฉพาะความเสี่ยงต่อภาวะ Stagflation
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในประเทศ Emerging markets ที่ sensitive ต่อเงินเฟ้อ เช่น บราซิล ตุรกี ยังอยู่ในระดับสูงและมีความเสี่ยงอยู่มาก โดยเฉพาะรัสเซีย ในขณะที่ Asian Bond Yields ยังอยู่ในระดับที่ไม่สูงมาก เนื่องจากความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อต่ำกว่า และธนาคารกลางไม่รีบขึ้นดอกเบี้ย

กลยุทธ์การกระจายสินทรัพย์

เน้นถือสินทรัพย์สภาพคล่อง เพื่อรอทยอยลงทุนในตลาดหุ้น



เนื่องจากสถานการณ์วิกฤตยูเครนที่มีความไม่แน่นอนสูง ประกอบกับ Bond Yield ใน Develop Market ที่มีแนวโน้มทยอยเพิ่มสูงขึ้น จะทำให้สินทรัพย์เสี่ยงส่วนใหญ่เคลื่อนไหวผันผวน

หลีกเลี่ยงการลงทุนในหุ้นกู้ต่างประเทศ



โดยเลี่ยงกลุ่ม High Yield ของจีน ที่มีความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ในกลุ่มผู้พัฒนาอสังหาฯ และเลี่ยงการลงทุนตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับรัสเซีย หรือธนาคารในยุโรป

คงสัดส่วนการลงทุนหุ้นกลุ่ม Growth ต่อ Value ที่ 50:50



โดยหุ้นกลุ่ม Quality Growth มีแนวโน้มทนทานต่อความผันผวนในตลาดการเงิน และกลุ่มยังมีงบการเงินที่แข็งแกร่ง ส่วนกลุ่ม Value มีแนวโน้มได้อานิสงส์จาก Bond Yield ที่เพิ่มขึ้น

จับจังหวะสะสมตลาดหุ้นไทยและเวียดนาม



ผลกระทบจากวิกฤตยูเครนต่อทั้ง 2 ประเทศ มีจำกัด และคาดว่าธนาคารกลางทั้ง 2 ประเทศจะยังเน้นนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ ผลกระทบต่อผลกระทบการนำจะอยู่ในระดับที่จัดการได้ ขณะที่ Valuation ของตลาดเริ่มน่าสนใจมากขึ้น

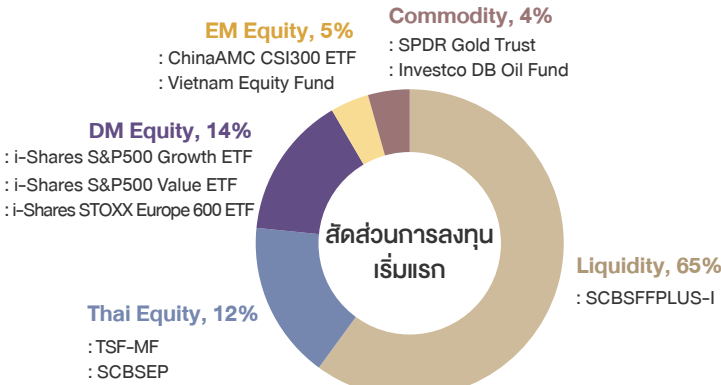
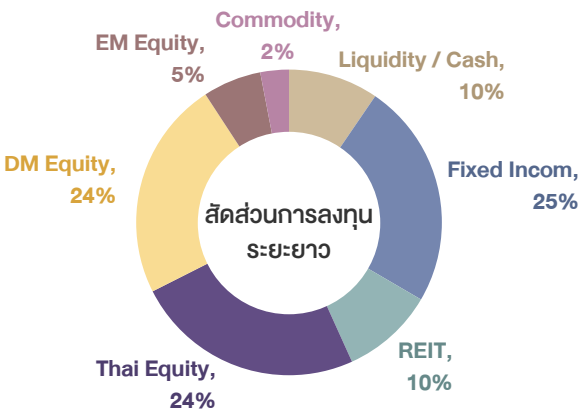
ให้น้ำหนักการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์



ที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นตามความกังวลต่อวิกฤตรัสเซีย-ยูเครน และเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น

ตัวอย่างพอร์ตการลงทุน

จัดพอร์ตการลงทุนตามมุมมองจากทีมกลยุทธ์ของ SCB CIO โดยการผสมผสานหลากหลายสินทรัพย์



หมายเหตุ: ตัวอย่างการลงทุน ณ วันที่ 14 มีนาคม 2565 สัดส่วนการลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามสภาวะตลาดและตามดุลยพินิจของทาง SCB CIO

ข้อมูลดังกล่าวจัดทำเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจกลยุทธ์การลงทุนเท่านั้น และไม่ใช่ว่าผลตอบแทนในอนาคตที่กองทุนจะได้รับ

* อัตราผลตอบแทนที่ใช้เป็นเกณฑ์อ้างอิงเบื้องต้นภายใต้ความเสี่ยงระดับ Moderate ตามแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง 10 ปี เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจกลยุทธ์การลงทุน และไม่ใช่ว่าผลตอบแทนในอนาคตที่กองทุนจะได้รับ

กองทุนได้ให้ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งธนาคารฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นตัวแทนสนับสนุนการซื้อขายกองทุนรวมกับบลจ. ไทยพาณิชย์ จึงอาจมีธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 02-777-7777 กด 0 กด 6 www.scbam.com