

SCBDLITE

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ Dynamic Bond Lite

เสนอขายครั้งแรก: 17 มิ.ย. 68 – 23 มิ.ย. 68

นโยบายการลงทุน : ลงทุนตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคเอกชน ตราสารตลาดเงิน เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั้งในและ/หรือต่างประเทศ รวมถึงอาจลงทุนในหรือมีวซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) โดยจะลงทุนในทรัพย์สินประเภทตราสารหนี้รวมกันทุกชนิดไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ความเสี่ยง: ระดับ 4 – กองทุนรวมตราสารหนี้

จุดเด่นกองทุน SCBDLITE



บริหารเชิงรุก
ไม่ยึดติดกับน้ำหนักดัชนีอ้างอิงใด



กระจายสินทรัพย์ลงทุนทั้งไทย และต่างประเทศ
ทั้งตราสารภาครัฐ และเอกชน



ดูเรชั่นยืดหยุ่น ตั้งแต่ -5 ถึง 5 ปี ปรับเปลี่ยนได้ตามแนวโน้ม
ทิศทางอัตราดอกเบี้ย พร้อมมีเสถียรภาพจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย



เน้นลงทุนตราสารคุณภาพดีระดับ
Investment Grade ขึ้นไป



บริหารด้วยหลากหลายกลยุทธ์ลงทุน
เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า

ภาพรวมการลงทุน SCBDLITE

ให้ความสำคัญในการคัดเลือกตราสารลงทุนจากการวิเคราะห์ด้าน Fundamental และ Valuation



คัดเลือกตราสารหนี้คุณภาพดี โดยทีมนักวิเคราะห์เครดิต พิจารณาคำแนะนำเชื่อถือ และการเงิน รวมถึงแนวโน้มอุตสาหกรรมอย่างใกล้ชิด



เปรียบเทียบมูลค่าการลงทุนของตราสารจาก Yield หรือ Credit Spread เพื่อค้นหาตราสารที่ยัง Undervalued เพื่อเข้าลงทุน



ประโยชน์จากอำนาจในการต่อรองราคาเพื่อ Best Execution Price



รักษาสภาพคล่องของพอร์ตลงทุนให้เพียงพออยู่เสมอ

ตัวอย่างลักษณะพอร์ตลงทุน*

ประเภทตราสาร	สัดส่วนการลงทุน	Duration (ปี)
ตราสารภาครัฐ	20 - 60%	4 - 6
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	20 - 40%	2 - 5
เงินฝากในประเทศ	20 - 40%	0.5 - 1
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	20 - 40%	3 - 5
ตราสารอนุพันธ์	0 - 50%	-10 ถึง +10
Total	100%	-5 ถึง +5

*Model Port as of 18/04/2025

สัดส่วนแหล่งที่มาของผลตอบแทน**

 การบริหารอายุเฉลี่ยตราสารหนี้ (Duration Management) 40 – 60%	 การจัดสรรรายประเทศ/ภูมิภาค (Country/Region Allocation) 10 – 25%	 การจัดสรรรายอุตสาหกรรม (Sector Allocation) 10 – 20%
 ส่วนต่างผลตอบแทนระหว่างตราสารหนี้ภาคเอกชน และพันธบัตรรัฐบาล (Credit Spread) 10 – 20%	 การคัดเลือกหลักทรัพย์ (Selection) 5 – 10%	

**เป็นเพียงตัวเลขประมาณการเท่านั้น พลัส/ลบจากการลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน

ตัวอย่าง Universe การลงทุนต่างประเทศ

ลงทุนผ่านตราสารภาครัฐ รวมถึงเงินฝากครอบคลุม 6 ประเทศ ทั้งนี้การบริหารเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน จะขึ้นกับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

Country	Duration (ปี)	Yield*	Current Credit rating by S&P	Weight
USA	7 - 10	2.0 - 2.1%	AA+	0
South Korea	2 - 10	1.9 - 2.0%	AA	25%
Malaysia	5 - 7	2.1 - 2.2%	A-	0
Indonesia	5 - 10	2.4 - 2.5%	BBB	35%
China	2 - 10	1.9 - 1.95%	A+	15%
Germany	7 - 10	2.0 - 2.1%	AAA	25%

ประมาณการผลตอบแทน ข้อมูล ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2568, ข้อมูลดังกล่าวจัดทำเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจกลยุทธ์การลงทุนเท่านั้น และไม่ใช่ว่าผลตอบแทนในอนาคตที่กองทุนจะได้รับ

ตัวอย่างการปรับพอร์ต SCBDLITE

Adjust Portfolio Duration

- ดูเรชั่นยืดหยุ่นในรอบ -5 ปี ถึง +5 ปี
- ในสถานการณ์ปกติ พอร์ตจะมีดูเรชั่นประมาณ 3 - 4 ปี

Long THOR OIS และ UST & Bund Futures

- ปรับเพิ่มดูเรชั่น
- พยายามเอาชนะผลตอบแทนอ้างอิง Thai Overnight Repurchase Rate Index + 0.5%



Short THOR OIS และ UST & Bund Futures

- ปรับลดดูเรชั่น
- พยายามสร้างผลตอบแทนรวมที่เป็นบวก

Model Portfolio – Historical Duration

ปรับพอร์ตดูเรชั่นให้สอดคล้องตามแนวโน้มทิศทางดอกเบี้ยนโยบาย: เพิ่ม(ลด)ดูเรชั่นพอร์ตเมื่อเห็นสัญญาณการลด(ขึ้น)ดอกเบี้ยนโยบาย

2020

การลดอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับต่ำสุดทั่วโลก จากสถานการณ์โควิด

- FFR 0-0.25%
- MPC 0.50%

↑ เพิ่มดูเรชั่นพอร์ต

2022 - 2023

เข้าสู่ Rate Hike Cycle ทั่วโลกเพื่อสกัดเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูง

- FFR ขึ้นมาที่ระดับ 5.50%
- MPC 2.50%

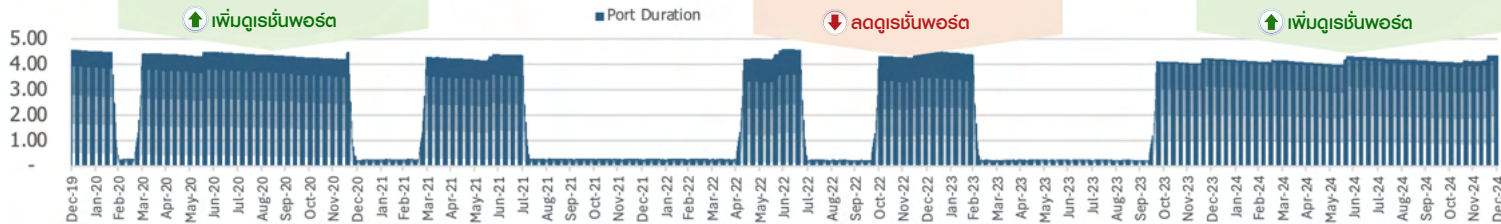
↓ ลดดูเรชั่นพอร์ต

2024

กลับเข้าสู่ Rate Cut Cycle หลังเงินเฟ้อชะลอตัวลง

- FFR 4.50%
- MPC 2.25%

↑ เพิ่มดูเรชั่นพอร์ต



สมมติฐาน: ข้อมูลที่ใช้เป็นข้อมูล ณ วันที่ 7 พฤษภาคม 2568 ประมาณการอายุเฉลี่ยของพอร์ตเป็นอายุเฉลี่ยของพอร์ตจำลองเท่านั้นโดยใช้ข้อมูลจากข้อมูลThaiBMA มิใช่อายุเฉลี่ยจากการลงทุนจริง ข้อมูลดังกล่าวจัดทำเพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจกลยุทธ์การลงทุนเท่านั้นและไม่ใช่ว่าผลตอบแทนในอนาคตที่กองทุนจะได้รับ

ผลการดำเนินงานในอดีตมิใช่สิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ หรือ บลจ.ไทยพาณิชย์ โทร. 0 2777 7777 www.scbam.com