



Investment Weekly Update

ประจำวันที่ 27 เม.ย. – 3 พ.ค. 69

ttb reserve

มุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

ดอกเบียไม่ขึ้น ผลประกอบการแกร่ง เป็นแรงส่งให้หุ้นไปต่อ แม้ว่าตลาดหุ้นแทบทั่วโลกจะปรับตัวขึ้นมา มากแล้ว แต่เรามองว่าในสัปดาห์นี้ยังสามารถไปต่อได้จาก 2 ปัจจัยบวกสำคัญได้แก่ 1) ผลการประชุมธนาคารกลางที่สำคัญ ทั้ง Fed, ECB และ BoE คือ “คงดอกเบี้ย” และ “ไม่สื่อสารถึงการกลับมาขึ้น ดอกเบียอย่างรวดเร็ว” อันจะส่งผลให้นักลงทุนคลายกังวลและลงทุนกันต่อ 2) แรงส่งจากผลประกอบการของกลุ่ม Semiconductor ที่แข็งแกร่งยังคงอยู่ รวมทั้ง US Big Tech อย่าง Microsoft และ Apple มีแนวโน้มประกาศผลกำไรที่แข็งแกร่งในสัปดาห์นี้เช่นกัน เราจึงอย่างกังวลที่จะลงทุน

กลยุทธ์การลงทุน

สำหรับตลาดหุ้น DM เรายังแนะนำให้เน้นลงทุนในกองทุน ES-GTECH และ SCBSEMI(A) เนื่องจาก ผลกำไรกลุ่ม US Big Tech ที่มีแนวโน้มออกมาแข็งแกร่ง จะส่งผลให้ Valuation ในด้าน Forward P/E ลดลง ดึงดูดให้มีเม็ดเงินเข้ามาลงทุนในหุ้นกลุ่ม Technology และ Semiconductor ของสหรัฐฯ ต่อเนื่อง ด้านตลาดหุ้น EM และไทย เรายังมองว่าหุ้นในกลุ่ม Semiconductor มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อตาม ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ประกอบกับได้แรงส่งจากการที่ Fed และ กนง. ไม่กลับมาขึ้นดอกเบี้ย รวมทั้งภาวะ สงครามที่บรรเทาลง จึงแนะนำให้เน้นการลงทุนในกองทุน ES-ASIA-A และ TISCOHD-A เช่นเดิม

กองทุนแนะนำ

ประเภทกองทุน	คำแนะนำการลงทุน	กองทุน	ระดับความเสี่ยง กองทุน/ผู้ลงทุน
กองทุนตราสารทุน	ทยอยสะสม (โดยเฉพาะเมื่อย่อตัว)	ES-GTECH, SCBSEMI(A), ES-USTECH, M-EUBANK	7/4
		ES-ASIA-A, TISCOHD-A, ES-GCORE, ES-JPNAE-A, SCBKEQTG, K-ATECH, ES-GRID	6/4
	ลงทุนระยะยาวกว่า 3 ปีขึ้นไป	ES-ULTIMATE GA 1/2/3	5/3
กองทุนตราสารหนี้ ไทย	พักเงิน	ES-TM, K-CASH-A	1/1
		ES-IPLUS, KFSMART-A	4/2
	ทยอยสะสม	K-FIXED-A, KFAFIX-A	4/2
กองทุนตราสารหนี้ ต่างประเทศ	ทยอยสะสม	ES-APLUS	4/2
		KT-CSBOND-A, ES-GSBOND-A, ES-GINCOME, ES-CONBOND	5/3

Source: ttb Investment Product Strategist

World Index

ผลตอบแทนดัชนีโลก

ดัชนี / สินทรัพย์	ผลตอบแทน			
	17/04/26	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	49,447.43	3.19%	6.70%	2.88%
S&P 500	7,126.06	4.54%	9.15%	4.10%
Nasdaq	24,468.48	6.84%	13.33%	5.28%
STOXX 600	626.58	1.91%	7.45%	5.81%
DAX	24,702.24	3.77%	8.92%	0.86%
Nikkei 225	58,475.90	2.73%	14.52%	16.16%
CSI 300	4,728.67	1.99%	6.26%	2.13%
HSCEI	8,845.02	2.20%	5.62%	-0.77%
NIFTY	24,353.55	1.26%	9.06%	-6.80%
JCI	7,634.00	2.35%	8.31%	-11.71%
VNI	1,817.17	3.84%	8.52%	1.83%
SET	1,482.45	-1.62%	2.37%	17.69%
VIX	17.48	-9.10%	-30.77%	16.92%
Gold	83.85	-13.17%	-17.29%	46.03%
WTI	4,830.34	1.70%	3.48%	11.83%
UST10Y	4.25%	-6.90	-6.90	8.10
THGB 10Y	2.02%	-0.20	-21.80	37.80



Highlight of the Week

ไฮไลต์ที่น่าสนใจประจำสัปดาห์

- 1. ผลประกอบการ Q1/26 ของ US Big Tech มีแนวโน้มออกมาทรงพลัง :** สัปดาห์ก่อนบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ Semiconductor ล้วนแต่ประกาศผลประกอบการออกมาแข็งแกร่ง จากความต้องการชิปสำหรับ AI และ Data Center ที่ยังขยายตัวต่อเนื่อง สัปดาห์นี้ จับตาผลประกอบการของ Microsoft, Meta, Alphabet, Amazon และ Apple ในวันพุธและพฤหัสบดี ซึ่งโดยรวมเรามองว่าจะออกมาดีอยู่แล้วจากความต้องการใช้ AI และ Data Center ที่เพิ่มขึ้นอันจะช่วยลดความกังวลว่า AI Spending ที่มหาศาลจะสามารถแปลงเป็นเงินได้หรือไม่ พลักดันให้เกิดการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Technology สหรัฐฯ ต่อเนื่อง
- 2. Fed คงดอกเบี้ย และไม่สื่อสารว่าจะกลับมาขึ้นในระยะอันใกล้ :** ผลการประชุม Fed วันที่ 29 เม.ย. เราคาดว่าดอกเบี้ย “คงที่” คุณ Powell จะเน้นย้ำว่า Fed ไม่จำเป็นต้องปรับดอกเบี้ยตามราคาน้ำมันที่ผันผวนชั่วคราว เงินเฟ้อพื้นฐานยังมีแนวโน้มชะลอลงและเป็นส่วนช่วยให้ Fed ตัดสินใจคงดอกเบี้ย ส่วนระยะต่อไป Fed จะปรับดอกเบี้ยหรือไม่ ขึ้นอยู่กับชุดข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญเช่นเดิม ส่งผลให้นักลงทุนคลายกังวล หุนหันให้ตลาดหุ้นทั่วโลกทยอยปรับขึ้นต่อได้
- 3. ECB และ BoE มีแนวโน้มคงดอกเบี้ยตาม Fed :** ผลการประชุมของ ECB และ BoE จะออกมาในวันที่ 30 เม.ย. ซึ่งเราคาดว่าคงดอกเบี้ยจากเงินเฟ้อพื้นฐานเดือน มี.ค. ที่ยังปรับตัวลง ประกอบกับสถานการณ์สงครามมีพัฒนาการที่ดีขึ้นต่อเนื่อง

Key Event

เหตุการณ์สำคัญ

ที่ต้องจับตามองตอนนี้

1

ผลประกอบการ Q1/26 ของ Microsoft, Meta, Alphabet, Amazon และ Apple (พุธและพฤหัสบดี)

2

ผลการประชุม Fed (ข้ามคืนวันพุธ)

3

ผลการประชุม BOJ, BOT, ECB และ BoE (อังคาร พุธ และ พฤหัสบดี)

4

ตัวเลขเงินเฟ้อ PCE เดือน มี.ค. และ GDP Q1/26 ของสหรัฐฯ (พฤหัสบดี)

25.04

18.00

44.53

35.05

39.46

17.77

Global Market Update

สรุปสถานการณ์การลงทุนรอบสัปดาห์

- **หุ้นฝั่ง DM ส่วนใหญ่ยัง All Time High ต่อ** สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่นยังเดินหน้าทำ New High ได้ต่อเนื่อง ตอบสนองต่อการที่ทรัมป์ขยายเวลาหยุดโจมตีอิหร่านออกไปไม่มีกำหนดเพื่อให้เกิดการเจรจาสันติภาพ รวมทั้งอิหร่านขยายเวลาหยุดโจมตีเลบานอนออกไปอีก 3 สัปดาห์ ส่งผลให้ราคาน้ำมันไม่พุ่งต่อและนักลงทุนมั่นใจมากขึ้นว่า Fed จะคงดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 30 เม.ย. นี้ นอกจากนี้ ผลกำไรหุ้นกลุ่ม Semiconductor ออกมาแข็งแกร่งตามที่เรคาดการณ์ เสริมภาวะ Risk On ให้ตลาดอีกทางหนึ่ง
- **หุ้นเอเชียปิดผสม หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังแกร่ง** ตลาดหุ้นเอเชียปิดผสมในสัปดาห์ก่อน โดยตลาดหุ้นเกาหลีใต้ขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ระหว่างสัปดาห์ ได้แรงหนุนจากหุ้น SK Hynix ที่รายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง เช่นเดียวกับหุ้น TSMC ของไต้หวันที่ขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ หลังทางการไต้หวันเตรียมปรับกฎให้กองทุนถือหุ้นต่อตัวได้มากขึ้นจาก 10% เป็น 25% ด้านตลาดหุ้นจีนปิดผสม A-Share ปิดบวก แต่ H-Share ปิดลบ นำโดยหุ้นขนาดใหญ่ เช่น Tencent, Alibaba และ BYD ส่วนตลาดหุ้นอินเดียปิดลบ ยังเผชิญแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น และสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่ยังมีความไม่แน่นอน
- **ตลาดหุ้นอาเซียนส่วนใหญ่ปิดลบ เจรจาสหรัฐฯ - อิหร่าน ไม่คืบหน้า** หลังจากความพยายามในการจัดเจรจาสหรัฐฯ และ อิหร่าน รอบสอง ยังไม่เกิดขึ้น ประกอบกับข่าวการยึดเรือและช่องแคบฮอร์มุซยังคงถูกปิดอยู่ ทำให้นักลงทุนยังคงระมัดระวังการลงทุน และได้ขายทำกำไรบางส่วนสำหรับดัชนีที่ปรับตัวขึ้นมาแรง ขณะที่ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวลดลง แม้หุ้นกลุ่มธนาคารออกมาดีกว่าคาด แต่มีแรงเทขาย ประกอบกับหุ้น DELTA ปรับลงจากความกังวล MSCI คำนวณ Free Float ใหม่เต็มรูปแบบทำให้สัดส่วนปรับลดลง

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Developed Market

- คาด Fed, ECB, และ BoE คงดอกเบี้ย ส่งผลดีต่อตลาดหุ้นฝั่ง DM ใน Base Case Scenario เรามองว่ามีโอกาส 99% ที่ Fed, ECB และ BoE จะคงดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 29 และ 30 เม.ย. นี้ และไม่ส่งสัญญาณกลับมาขึ้นดอกเบี้ย จากเงินเพื่อพื้นฐานเดือน มี.ค. ที่ยังชะลอตัว **ดังนั้น เราจึงมองว่าหลังผลการประชุมธนาคารกลางดังกล่าวออกมา นักลงทุนจะไม่ตกใจและตลาดหุ้นปรับขึ้นต่อ**
- **Earnings Big Tech มีแนวโน้มออกมาแกร่ง ส่ง S&P 500 ทำ New High ต่อวันพุธและพฤหัสบดี** ถึงคราว Microsoft, Meta, Alphabet, Amazon และ Apple ประกาศ Earnings Q1/26 ซึ่งโดยรวมเรามองว่าจะออกมาแกร่งจากความต้องการใช้ AI และ Data Center ที่เพิ่มขึ้น อันจะช่วยลดความกังวลว่า AI Spending ที่มหาศาล จะสามารถแปลงเป็นเงินได้หรือไม่ ทั้งนี้ Earnings ของ Microsoft และ Apple เป็นที่น่าจับตามองมาก หากออกมาแกร่งตามที่เราคาดราคาหุ้นมีโอกาสปรับตัวขึ้นได้ดีเพราะในด้าน YTD ราคาหุ้นทั้ง 2 ยัง laggard เพื่อนๆ ในกลุ่มนางฟ้าทั้ง 7 อยู่มาก และจะเสริมให้ภาวะ Risk On อยู่คู่ตลาดแม้สงครามอิหร่านจะยังไม่ยุติอย่างสมบูรณ์ก็ตาม **จึงแนะนำทยอยสะสมกองทุน ES-GTECH และ SCBSEMI(A) กันต่อ**
- **เศรษฐกิจยุโรปและญี่ปุ่นยังดี ดอกเบี้ยไม่ขึ้น ตลาดหุ้นจึงมีแนวโน้มขึ้นต่อ** ทั้งตลาดหุ้นยุโรปและญี่ปุ่น เรามองว่ามีโอกาสปรับตัวได้ดีจากแนวโน้มสงครามที่บรรเทาลงต่อเนื่อง นอกจากนี้ ช่วงปลายเดือนเม.ย. ถึงต้น พ.ค. จะมีการประกาศ Earnings Q1/26 ของธนาคารในฝั่งยุโรป ซึ่งโดยรวมมีแนวโน้มออกมาดีตามเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว **จึงแนะนำทยอยสะสม M-EUBANK และ ES-JPNAE-A กันต่อ**
- **Bond Yield มีโอกาสปรับตัวลงต่อจากภาวะสงครามที่บรรเทาลง** จึงแนะนำทยอยสะสมกองทุนตราสารหนี้ อย่าง ES-GINCOME และ ES-CONBOND

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Emerging Market

- **ปัจจัยการลงทุนในสหรัฐฯ ส่งผลถึงการลงทุนในตลาดหุ้น EM** แนวโน้มการลงทุนในตลาดหุ้น EM ในสัปดาห์นี้ คาดว่านักลงทุนจะให้ความสำคัญกับปัจจัยการลงทุนในฝั่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ ซึ่งส่งผลต่อการลงทุนทั่วโลก โดยเฉพาะการประชุม FOMC ในวันที่ 28-29 เม.ย. ซึ่งหาก Fed ส่งสัญญาณถึงโอกาสลดดอกเบี้ยในปีนี้ หรือส่งสัญญาณที่ชัดเจนว่าจะไม่ขึ้นดอกเบี้ย ก็คาดว่าจะเป็ปัจจัยหนุนการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลกต่อได้ ตลาดหุ้น EM คาดว่าจะได้แรงหนุนจากทิศทางเงินลงทุนที่ไหลเข้าสู่กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ขณะที่การประกาศงบของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ในสหรัฐฯ ก็เป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่นักลงทุนใน EM จับตามอง โดยเฉพาะหุ้นในเอเชียที่เป็นต้นน้ำของเทคโนโลยี AI ซึ่งจะได้ประโยชน์หากแนวโน้มการลงทุนในเทคโนโลยี AI ของบริษัทยักษ์ใหญ่ยังอยู่ในระดับสูง หรือหากบริษัทเหล่านี้ให้มุมมองในอนาคตที่แข็งแกร่ง ก็คาดว่าจะส่งผลให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในเอเชียมีการเติบโตที่สูงตามไปด้วย ขณะที่ปัจจัยความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์นั้น คาดว่านักลงทุนบางส่วนเริ่มมองข้ามปัจจัยนี้ แล้วหันมาให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐาน ทั้งตัวเลขเศรษฐกิจ และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ทยอยประกาศมาในช่วงนี้มากกว่า แต่ปัจจัยความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ก็อาจส่งผลให้การลงทุนมีความผันผวนเพิ่มขึ้นได้ เราคงคำแนะนำให้ทยอยสะสมการลงทุนในหุ้นเอเชียโดยเฉพาะในจังหวะย่อตัวลงผ่านกองทุน **ES-ASIA-A** รวมถึงหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีเอเชียอย่าง **K-A TECH** และหุ้นเกาหลีใต้ผ่านกองทุน **SCBKEQTG** ส่วนผู้ที่ต้องการลงทุนในตราสารหนี้ EM นั้น เราแนะนำให้ทยอยสะสมกองทุน **ES-EBF** ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ EM ที่เป็น Hard Currency ซึ่งเรามองว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตร EM ปรับตัวสูงมากเกินไป มีโอกาสลดลงได้ โดยเฉพาะหากโอกาสลดดอกเบี้ยของ Fed ยังคงอยู่

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน

ในฝั่ง Asean และ ไทย

- **จับตาประชุม กนง. พร้อมความคืบหน้าข่าวสงคราม** สัปดาห์นี้บรรยากาศการลงทุนจะขับเคลื่อนตามปัจจัยภายนอกเช่นเดิม เพิ่มเติมคือการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจ ที่จะทำให้นักลงทุนเริ่มประเมินว่า การปิดช่องแคบฮอร์มุซ จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจอย่างไร นอกจากนี้ยังติดตามการประชุม กนง. โดยตลาดยังมองว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เนื่องจาก กนง. อาจจะต้องดูผลกระทบสงครามต่อเศรษฐกิจ รวมถึงการขับเคลื่อนเศรษฐกิจอาจจะต้องพึ่งการใช้นโยบายการคลังมากขึ้น อีกทั้งเราอาจได้เห็นการปรับประมาณการตัวเลข GDP ลดลง แต่มองว่า จะมีการปรับประมาณการใหม่อีกครั้ง หากสถานการณ์เปลี่ยนแปลง
- **ความไม่แน่นอนยังอยู่ มีหุ้นปันผลดีไว้คือคำตอบ** เรายังคงมองว่า หุ้นปันผลดีของไทย แม้การเติบโตจะไม่โดดเด่น แต่มีลักษณะการจ่ายปันผลที่ยังคงน่าสนใจ ทำให้นักลงทุนที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในหลากหลายประเทศ หุ้นไทยปันผลดี จะยังเป็นหนึ่งในคำตอบท่ามกลางสภาวะปัจจุบัน โดยเราคาดว่าธนาคารส่วนใหญ่ยังคงสามารถจ่ายปันผลได้ในระดับที่สูง หลังผลประกอบการออกมาดีกว่าคาดเป็นส่วนใหญ่ ถึงแม้ในระยะข้างหน้าจะมีความไม่แน่นอนในเรื่องของเศรษฐกิจ แต่มีความเป็นไปได้สูงที่รัฐบาลจะออกมาตรการมาช่วยเหลือ ซึ่งอาจทำให้มียอดสินเชื่อเพิ่มขึ้น แม้จะได้อัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ เช่น นโยบายการกู้เพื่อติดโซลาร์เซลล์ หรือ ซื้อรถ EV ดังนั้น **หุ้นกลุ่มนี้ที่ไม่ได้มีลักษณะการเติบโตที่เด่นเหมือนหุ้นเทคโนโลยี แต่คุณค่าเต็มไปด้วยการจ่ายปันผลที่สม่ำเสมอ** เราจึงยังคงชอบหุ้นปันผลดีผ่านกองทุน TISCOHD-A

5

Model Portfolio พอร์ตการลงทุนที่แนะนำ

ประจำเดือน เมษายน 2569

AAA (Advanced Asset Allocation)

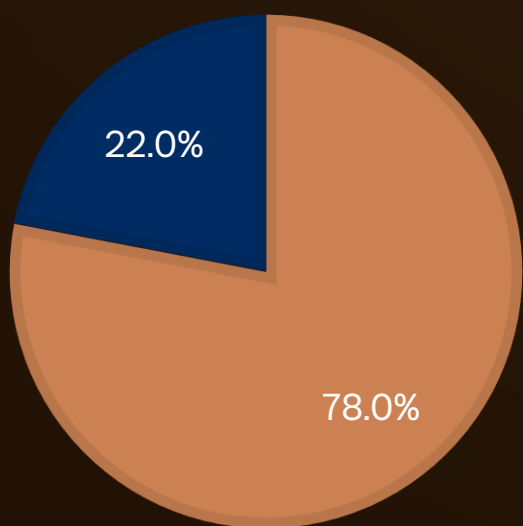
พอร์ตการลงทุนแนะนำตามระดับความเสี่ยงที่รับได้

ระดับความเสี่ยง 5: เหมาะกับพอร์ต AAA5 หรือ AAA4, AAA3, AAA2 และ AAA1

ระดับความเสี่ยง 4: เหมาะกับพอร์ต AAA4 หรือ AAA3, AAA2 และ AAA1

ระดับความเสี่ยง 3: เหมาะกับพอร์ต AAA1

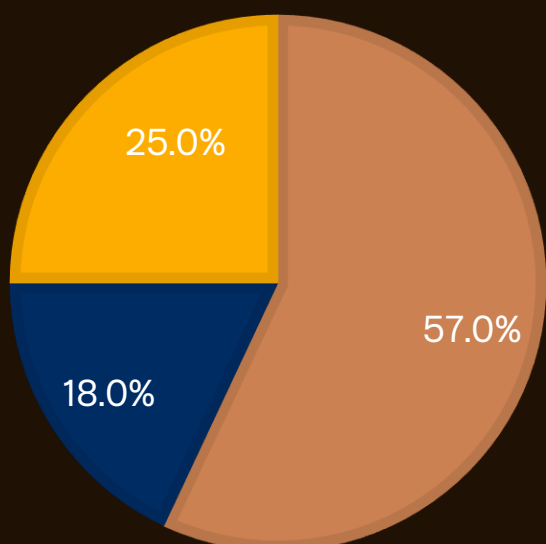
AAA5 (Advanced Asset Allocation 5)



Foreign DM EQ
Foreign EM EQ and Thai

Fund Name	Weight
ES-GCORE	28.0%
ES-GTECH	15.0%
ES-USTECH	10.0%
M-EUBANK	8.0%
SCBSEMI (A)	12.0%
ES-JPNAE-A	5.0%
ES-ASIA-A	7.0%
SCBKEQTG	10.0%
TISCOHD-A	5.0%
Total	100%

AAA4 (Advanced Asset Allocation 4)



Foreign DM EQ
Foreign EM EQ and Thai
Foreign FI

Fund Name	Weight
KT-CSBOND-A	15.0%
ES-APLUS	10.0%
ES-GCORE	22.0%
ES-GTECH	10.0%
ES-USTECH	7.0%
M-EUBANK	6.0%
SCBSEMI (A)	9.0%
ES-JPNAE-A	3.0%
ES-ASIA-A	6.0%
SCBKEQTG	8.0%
TISCOHD-A	4.0%
Total	100%

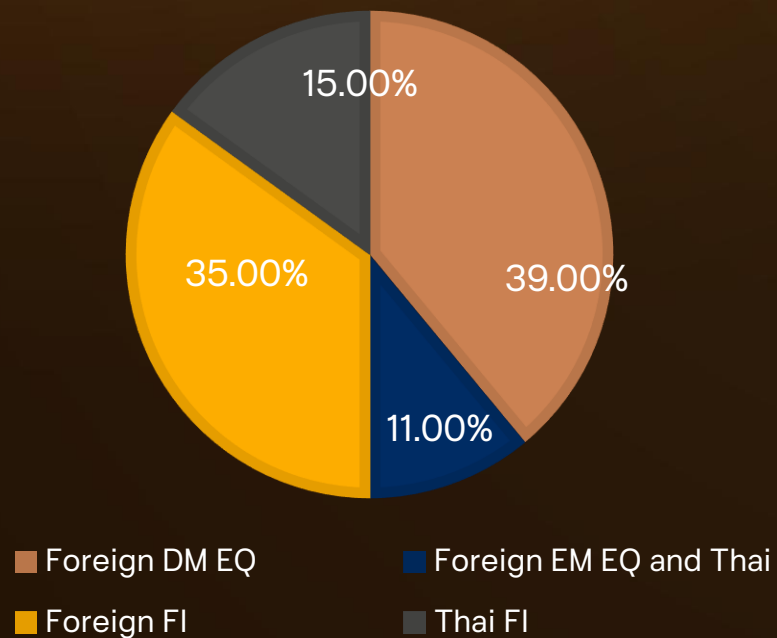
5

Model Portfolio

พอร์ตการลงทุนที่แนะนำ

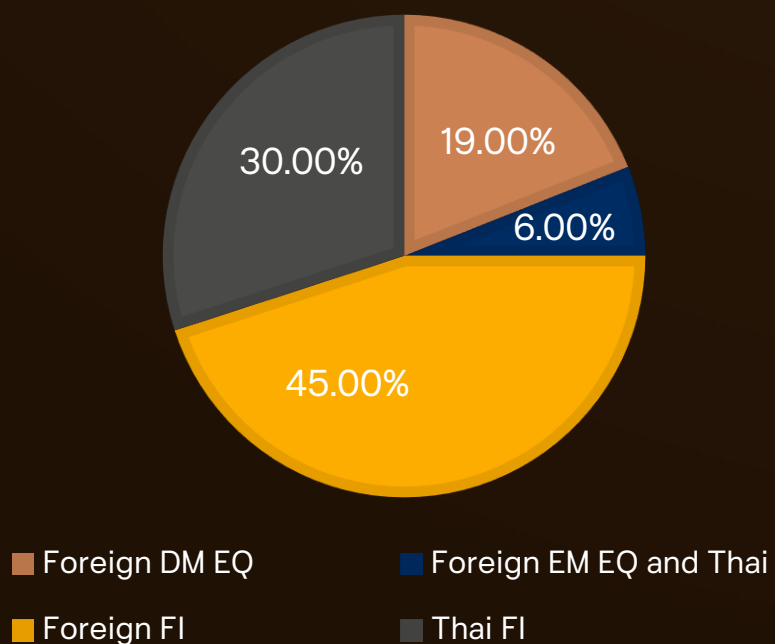
ประจำเดือน เมษายน 2569

AAA3 (Advanced Asset Allocation 3)



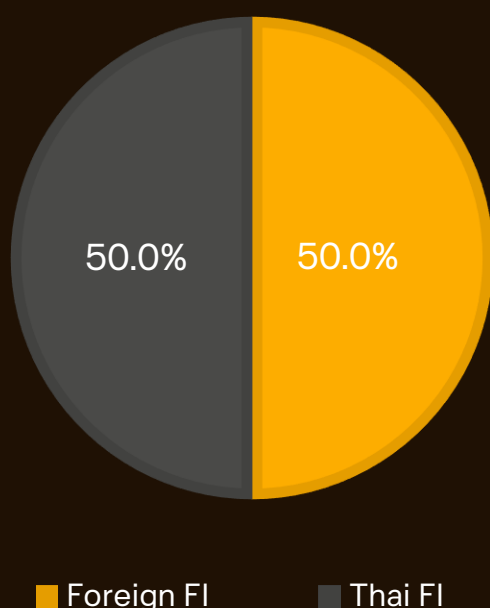
Fund Name	Weight
K-FIXED-A	15.0%
KT-CSBOND-A	15.0%
ES-CONBOND	5.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-GCORE	18.0%
ES-GTECH	5.5%
ES-USTECH	5.0%
SCBSEMI (A)	6.5%
M-EUBANK	4.0%
SCBKEQTG	5.0%
ES-ASIA-A	4.0%
TISCOHD-A	2.0%
Total	100%

AAA2 (Advanced Asset Allocation 2)



Fund Name	Weight
K-FIXED-A	15.0%
KFAFIX-A	15.0%
KT-CSBOND-A	15.0%
ES-GINCOME-A	10.0%
ES-CONBOND	5.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-GCORE	10.0%
SCBSEMI(A)	4.0%
ES-USTECH	3.0%
M-EUBANK	2.0%
SCBKEQTG	3.5%
ES-ASIA-A	2.5%
Total	100%

AAA1 (Advanced Asset Allocation 1)



Fund Name	Weight (%)
KFSMART-A	25.0%
K-FIXED-A	15.0%
KFAFIX-A	10.0%
KT-CSBOND-A	15.0%
ES-GSBOND-A	5.0%
ES-GINCOME-A	10.0%
ES-CONBOND	5.0%
ES-APLUS	15.0%
Total	100%

reserving your infinite success

หมายเหตุ

- ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดการณ์ รวมทั้งการแสดงความเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุด ที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว ความเห็นที่แสดงไว้ในรายงานฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำไปซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดการณ์ ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ เป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้อยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
- กองทุนมีค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) โดยหมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว อ้างอิงตามประกาศ ก.ล.ต. ที่ สร.55/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ที่กำหนดให้ Selling Agent ต้องเปิดเผยค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บข้อมูล
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน / การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีต ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรืออาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป / ผู้ลงทุนมีความจำเป็นในการขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน / ผู้ลงทุนสามารถรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ ทีทีบี ทุกสาขา หรือ ttb Investment Line โทร. 1428 กด # 4 ทุกวัน จันทร์ – ศุกร์ เวลา 9:00 – 17:30 น. (ยกเว้นวันหยุดธนาคาร)

ติดตามข่าวสารการลงทุน



ttbadvisory



ttb bank

www.ttbbank.com/ttbadvisory

สอบถามเพิ่มเติมได้ที่

• ที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนส่วนบุคคล

• ttb reserve line 02-010-1428