



Investment Weekly Update

ประจำวันที่ 13 - 19 ก.ค. 69

ttbreserve

มุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

ตลาดหุ้นมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อได้จาก 2 ปัจจัยบวกสำคัญ ได้แก่ 1) เงินเฟ้อสหรัฐฯ มีแนวโน้มกลับมาชะลอตัวลง อังคารที่ 14 ก.ค. จะมีการประกาศตัวเลข CPI และ PPI เดือน มิ.ย. ของสหรัฐฯ ซึ่งเรามองว่าจะชะลอตัวลงแน่นอนโดยเฉพาะด้าน MoM จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงเร็ว ส่งผลให้นักลงทุนคลายกังวลเรื่อง Fed ขึ้นดอกเบี้ยอย่างรวดเร็ว 2) ผลกำไรบริษัทกลุ่มชิปมีแนวโน้มแข็งแกร่ง โดย ASML และ TSMC จะประกาศผลกำไรในวันพุธและพฤหัสบดี นี้ ซึ่งเรามองว่าจะออกมาดีกว่าตลาดคาด สะท้อนจากยอดขาย Semiconductor ทั่วโลกที่ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จึงแนะนำให้ทยอยลงทุนกันต่อ

กลยุทธ์การลงทุน

ด้วยผลประกอบการของบริษัทในกลุ่มชิปที่มีแนวโน้มออกมาแข็งแกร่ง ประกอบกับความกังวลเรื่อง Meta อาจลดการลงทุนใน Data Center นั้นบรรเทาลง จากการที่ Meta ออกมากล่าวว่าขณะนี้ไม่ได้มีกำลังการประมวลผลส่วนเกิน และ Meta ยังต้องลงทุนใน Data Center ต่ออย่างมาก เพื่อพัฒนา AI รุ่นใหม่ เราจึงแนะนำให้ทยอยลงทุนใน ES-GTECH, SCBSEMI(A) และ ES-USTECH ต่อเนื่อง สำหรับฝั่ง EM กองทุน K-ATECH, SCBKEQTG, ES-ASIA-A และ TISCOHD-A ยังทยอยลงทุนต่อได้ตามการกลับมาอ่อนค่าของเงินดอลลาร์ จากการที่นักลงทุนลดความกังวลเรื่อง Fed ขึ้นดอกเบี้ยอย่างรวดเร็ว

กองทุนแนะนำ

ประเภทกองทุน	คำแนะนำการลงทุน	กองทุน	ระดับความเสี่ยง กองทุน/ผู้ลงทุน
กองทุนตราสารทุน	ทยอยสะสม	ES-GTECH, SCBSEMI(A), ES-USTECH, M-EUBANK	7/4
		ES-ASIA-A, TISCOHD-A, SCBKEQTG, K-ATECH, ES-GCORE, ES-JPNAE-A, ES-GRID	6/4
	ลงทุนระยะยาวกว่า 3 ปีขึ้นไป (Core Portfolio)	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, ES-EBF	5/3

Source: ttb Investment Product Strategist

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนมีค่าตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนหรือขายหน่วยลงทุน
ของกองทุนรวม ติดตามข่าวสารการลงทุน ttbadvisory www.ttbbank.com/ttbadvisory

World Index

ผลตอบแทนดัชนีโลก

ดัชนี / สินทรัพย์	ผลตอบแทน			
	10/07/26	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	52,637.01	-0.50%	0.61%	9.52%
S&P 500	7,575.39	1.23%	1.01%	10.66%
Nasdaq	26,281.61	1.74%	0.26%	13.08%
STOXX 600	641.10	-1.79%	-0.10%	8.26%
DAX	25,067.09	-2.76%	0.29%	2.35%
Nikkei 225	68,557.73	-1.70%	-2.15%	36.19%
CSI 300	4,780.79	-1.27%	-3.99%	3.26%
HSCEI	8,039.19	4.41%	6.36%	-9.81%
NIFTY	24,206.90	-0.26%	1.43%	-7.36%
JCI	5,924.36	0.83%	4.98%	-31.49%
VNI	1,828.34	-1.81%	-1.70%	2.46%
SET	1,621.55	0.64%	1.90%	28.73%
VIX	15.03	-4.93%	-8.63%	0.54%
Gold	71.51	4.11%	2.89%	24.54%
WTI	4,128.90	-1.15%	3.02%	-4.41%
UST10Y	4.56%	7.60	9.50	39.20
THGB 10Y	1.98%	-3.20	-6.00	34.00



Highlight of the Week

ไฮไลต์ที่น่าสนใจประจำสัปดาห์

เมื่อเงินเฟ้อสหรัฐฯ เริ่มชะลอตัว จึงไม่ต้องกลัวที่จะลงทุนเพิ่ม

1. ดัชนี CPI และ PPI สหรัฐฯ เดือน มิ.ย. มีแนวโน้มชะลอตัว หนุน Fed ไม่ขึ้นดอกเบี้ย : วันที่ที่รอคอยได้มาถึง อังคารที่ 14 ก.ค. จะมีการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือน มิ.ย. ของสหรัฐฯ ซึ่งแน่นอนว่าจะ “ชะลอตัวลง” โดยเฉพาะในด้าน MoM ที่ตัวเลขอาจติดลบได้ตามที่ตลาดคาด จากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันทั้งน้ำมันดิบและเบนซิน เป็นสำคัญ สำหรับส่วนประกอบอื่นๆ ที่สำคัญของเงินเฟ้อไม่ว่าจะเป็น ค่าเช่า หรือ ราคารถยนต์มือสอง ได้เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง จึงทำให้เรามั่นใจมากขึ้นว่า เงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือน มิ.ย. จะส่งสัญญาณชะลอตัวลงแน่นอน ส่วนในเดือนต่อไป เรามองว่าเงินเฟ้อจะชะลอตัวลงมากกว่าในเดือน มิ.ย. นี้อีก เพราะผลของราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงจะเด่นชัดมากขึ้น ส่งผลให้ความน่าจะเป็นที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. ลดลง Bond Yield ลง หนุนให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อไป
2. เปิดจาก Earnings Season Q2/26 คาดงบกลุ่มชิปออกมาแกร่ง : อีกหนึ่ง Highlight ประจำสัปดาห์คือ การประกาศงบ Q2/26 ของบริษัทที่สำคัญ โดยเราคาดว่าผลกำไรของกลุ่มชิปและกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ AI อย่าง TSMC และ ASML จะเติบโตได้ดี สะท้อนจากยอดขาย Semiconductor ทั่วโลกที่ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ส่วนประเด็นพิเศษที่กดดันราคาหุ้นกลุ่มชิปนั้นเริ่มบรรเทา ลง โดย Meta ออกมากล่าวว่าขณะนี้ไม่ได้มีกำลังการประมวลผลส่วนเกิน และ Meta ยังต้องลงทุนใน Data Center ต่ออย่างมากเพื่อพัฒนา AI รุ่นใหม่ ส่วน Apple ประกาศขยายความร่วมมือกับ Broadcom โดย Broadcom จะผลิต Custom Chip ให้กับผลิตภัณฑ์ของ Apple ไปจนถึงปี 2031 สะท้อนถึง demand การใช้ชิปจากบริษัทขนาดใหญ่ที่ไม่ใช่จีนยังคงอยู่

Key Event

เหตุการณ์สำคัญ

ที่ต้องจับตามาสดาห์นี้

1

การเคลื่อนไหวของราคาน้ำมัน หลัง
สหรัฐฯ และอิหร่าน ยังมีการโจมตีกันอยู่

2

ตัวเลขดัชนี CPI และ PPI เดือน มิ.ย. ของ
สหรัฐฯ (อังคาร)

3

ชุดตัวเลขเศรษฐกิจจีนโดยเฉพาะ GDP
Q2/26 (พุธ)

4

ผลประกอบการของ ASML, TSMC และ
Seagate (พุธและพฤหัสบดี)

Global Market Update

สรุปสถานการณ์การลงทุนรอบสัปดาห์

- **หุ้นกลุ่ม Semiconductor ฝั่ง DM เริ่มปรับตัว นักลงทุน Buy On Dip** สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นฝั่ง DM และกลุ่ม Semiconductor เริ่มปรับตัว นักลงทุนกลับมา Buy On Dip หลังจากที่เราปรับตัวลงมาระดับหนึ่งแล้ว ประกอบกับ Meta ออกมาล่าวว่าขณะนี้ไม่ได้มีกำลังการประมวลผลส่วนเกิน และ Meta ยังต้องลงทุนใน Data Center ต่ออย่างมากเพื่อพัฒนา AI รุ่นใหม่ ด้านการโจมตีระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่ช่องแคบฮอร์มุซ ไม่ได้ส่งผลกระทบต่ตลาดอย่างมีนัย เนื่องจากทรมียืนยันว่าการเจรจาทางเทคนิคกับอิหร่านนั้นยังคงอยู่
- **หุ้น EM ลบเล็กน้อย เกาหลีใต้ยังแข็งแกร่ง** ตลาดหุ้น EM และเอเชีย ปรับตัวลงต่อในสัปดาห์ก่อน นำโดยการปรับตัวลงของตลาดหุ้นเกาหลีใต้ ที่ยังเผชิญแรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มชิป เช่น Samsung Electronics และ SK Hynix แม้ Samsung จะเผยงบไตรมาส 2 เบื้องต้น ออกมาแข็งแกร่ง โดยนักลงทุนหมุนไปลงทุนในหุ้นกลุ่มที่ laggard ในปีนี้ เช่น H-Share ที่ปรับตัวขึ้นแรง นำโดยหุ้น Alibaba นอกจากนี้ การลงทุนในตลาดหุ้น EM และเอเชีย ยังถูกกดดันจากสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่กลับมาตึงเครียด และเกิดการปะทะระหว่างอิหร่านและสหรัฐฯ ส่งผลราคาน้ำมันกลับมาเพิ่มสูงขึ้น
- **ตลาดหุ้นอาเซียนส่วนใหญ่ปิดบวก ไร้กังวล สหรัฐฯ อิหร่าน โจมตีกัน** โดยตลาดหุ้นอาเซียนส่วนใหญ่ปิดปรับตัวบวกได้ แม้จะมีข่าวสหรัฐฯ – อิหร่าน โจมตีกัน โดยนักลงทุนมองว่า ความผันผวนในสงครามอิหร่าน ค่อนข้างไว หลายครั้งมีข่าวโจมตีกัน แต่ไม่กัวันถัดมาก็กลับมาเจรจา และยุติการโจมตีกันได้ จึงยังไม่ปักใจเชื่อว่า การตีกันรอบนี้จะกลับมารุนแรงอีกครั้ง ด้านหุ้นไทยบวกได้โดดเด่น หลังนักลงทุนคาดหวังการปรับตัวของเศรษฐกิจไทย และเงินเฟ้อไทยยังออกมาต่ำกว่าคาด ด้านต่างชาติยังเข้าซื้อสุทธิตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Developed Market

- ตลาดหุ้นฝั่ง DM มีแนวโน้มฟื้นตัวในสัปดาห์นี้ จากเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ชะลอตัว เรามองว่าการโจมตีระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ยังมีแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นเป็นระยะ แต่ไม่น่ากังวล เพราะทั้ง 2 ฝ่ายโจมตีตอบโต้กันเพื่อแสดงถึงการไม่ยอมกันง่ายๆ มากกว่าที่ตั้งใจจะก่อสงครามครั้งใหม่ รวมทั้งสหรัฐฯ ไม่มีการโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานของอิหร่านอีกด้วยราคาน้ำมันจึงไม่มีแนวโน้มกลับมาพุ่งแรงอีก ดังนั้น เรามองว่านักลงทุนจะให้น้ำหนักกับตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือน มิ.ย. ที่จะประกาศในวันอังคารนี้มากกว่า ซึ่งเรามองว่าจะ “ชะลอตัวลง” โดยเฉพาะในด้าน MoM จากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันทั้งน้ำมันดิบและเบนซิน เป็นสำคัญ สำหรับส่วนประกอบอื่นๆ ที่สำคัญของเงินเฟ้อไม่ว่าจะเป็น ค่าเช่า หรือ ราคารถยนต์มือสอง ได้เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง นำไปสู่การลดความกังวลเรื่อง Fed ขึ้นดอกเบี้ยของนักลงทุน และส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อไป ดังนั้น เราจึงแนะนำให้ทยอยลงทุนในกองทุนแนะนำฝั่ง DM กันต่อ
- Sector Rotation ยังอยู่ แต่จากกลุ่มอื่นๆ มา Semiconductor เรามองว่ากำไรของ ASML, TSMC และ Seagate ที่จะประกาศในช่วงวันพุธและพฤหัสบดี จะเติบโตได้ดีตามยอดขาย Semiconductor ทั่วโลกที่ยังเพิ่มขึ้นแทบจะเป็นเส้นตรงเลยทีเดียว แสดงถึงการลงทุนใน AI ที่ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง นำไปสู่การฟื้นตัวของราคาหุ้นกลุ่ม Semiconductor ต่อเนื่อง จึงแนะนำให้ทยอยสะสมกองทุน ES-GTECH, SCBSEMI(A) และ ES-USTECH ต่อ
- ตัวเลขเศรษฐกิจญี่ปุ่นและยุโรปมีแนวโน้มดีต่อเนื่อง ส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มวัฏจักร เรามองว่าตลาดหุ้นทั้งสองมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อได้ จากความกังวลเรื่องภาวะสงครามที่ลดลง อันจะนำไปสู่การที่ธนาคารกลางไม่เร่งขึ้นดอกเบี้ย ส่งผลดีต่อภาวะเศรษฐกิจในอนาคต จึงแนะนำให้ทยอยสะสม M-EUBANK และ ES-JPNAE-A

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Emerging Market

- **ตลาดหุ้น EM ยังมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง** การปรับตัวลงของตลาดหุ้นใน EM ในช่วงที่ผ่านมา ส่วนหนึ่งเกิดจากแรงขายทำกำไรในหุ้นเกี่ยวกับฮาร์ดแวร์ AI โดยเฉพาะชิปหน่วยความจำ ที่ปรับตัวขึ้นมาเยอะในปีนี ไปลงทุนในหุ้นกลุ่มอื่น โดยนักลงทุนบางส่วนกังวลว่าราคาหน่วยความจำที่พุ่งสูงขึ้น และการขาดแคลนหน่วยความจำ เริ่มส่งผลกระทบต่อบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยี และอาจส่งผลกระทบต่อแผนการลงทุนทางด้าน AI ของบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ได้ อีกทั้งการที่นักลงทุนรายย่อยเข้าเก็งกำไรในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ AI เป็นจำนวนมาก ทั้งการซื้อขายด้วยบัญชีมาร์จิน และการลงทุนโดยใช้อัตราทด (leverage) ก็ยิ่งส่งผลให้การลงทุนมีความผันผวนเพิ่มขึ้นไปอีก อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน เรายังประเมินว่าหุ้นกลุ่มดังกล่าว ยังมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง การลงทุนทางด้าน AI ยังอยู่ในช่วงต้นของการพัฒนาเท่านั้น บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ยังมีแผนที่จะลงทุนทางด้าน AI อยู่ ความต้องการใช้ชิปหน่วยความจำ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนทางด้าน AI ยังคงแข็งแกร่ง ส่งผลบวกต่อแนวโน้มการเติบโตของกำไรของบริษัทที่เกี่ยวข้องสูง อีกทั้งการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มนี้ในช่วงที่ผ่านมา ก็ยิ่งทำให้ระดับราคาที่น่าสนใจยิ่งขึ้น ดังเช่นตลาดหุ้นเกาหลีใต้ที่ปัจจุบันซื้อขายที่ระดับ Forward P/E ประมาณ 6.4 เท่า ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ ดังนั้นเราจึงคงคำแนะนำให้อาศัยจังหวะที่ตลาดหุ้นปรับตัวลง **ทยอยสะสมกองทุน ES-ASIA-A, K-ATECH และ SCBKEQTG** ขณะที่ตลาดหุ้นจีน และอินเดีย ยังไม่แนะนำให้ลงทุน โดยในส่วนของอินเดียในระยะสั้น อาจผันผวนไปตามสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่กลับมาตึงเครียดอีกครั้ง แต่คาดสถานการณ์จะไม่กลับไปรุนแรงเหมือนช่วงที่ต้นของสงคราม การปรับขึ้นของราคาน้ำมันมีจำกัด **คงคำแนะนำทยอยสะสมกองทุนตราสารหนี้ EM ES-EBF**

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Asean และ ไทย

- **พ.ร.ก. ภูเก็ต 4 แส่นล้านบาท ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ** โดยตามรายงานข่าว “ศาลรัฐธรรมนูญ มีมติเอกฉันท์ เห็นว่า พ.ร.ก.ภูเก็ต 4 แส่นล้านบาท ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ และมีมติเสียงข้างมาก 7 ต่อ 2 เสียง วินิจฉัยว่า พ.ร.ก.ภูเก็ต 4 แส่นล้าน ในก้อนที่ 2 จำนวน 2 แส่นล้านบาท ไม่ขัดมาตรา 172 ของรัฐธรรมนูญ ทำให้รัฐบาลสามารถเดินหน้าการภูเก็ต 4 แส่นล้านบาทต่อไปได้ ทำให้ประเด็นนี้นักลงทุนกลับมาเชื่อมั่นว่า จะมีการลงทุนเพิ่มมากขึ้น และจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยอย่างไรก็ตาม ต้องติดตามประสิทธิผลว่า เงินที่ลงทุนไปนั้นคุ้มค่า และเกิดดอกเกิดผลหรือไม่ ขณะที่ปัจจัยภายนอก ยังคงต้องติดตามสถานการณ์สงครามอิหร่าน การประกาศตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ และผลประกอบการกันต่อไป
- **หุ้นไทยไม่ย่อ รอผลประกอบการกันต่อไป** แม้บรรยากาศการลงทุนจะเต็มไปด้วยความผันผวน แต่ปัจจัยบวกภายในประเทศไทย ยังแข็งแกร่ง ทำให้ตลาดคาดหวังเรื่องการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ซึ่งก็ส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มธนาคาร อีกทั้งนักลงทุนยังมองว่า แนวโน้มผลประกอบการของหุ้นกลุ่มธนาคารน่าจะออกมาดีต่อเนื่อง จากการลงทุนที่มีแนวโน้มสูงขึ้น และจะทำให้เกิดการกู้ยืม ด้านนักลงทุนต่างชาติก็เข้าซื้อสุทธิหุ้นกลุ่มธนาคารเช่นกันในช่วงที่ผ่านมา และช่วยผลักดันให้ดัชนี SETHD บวกได้ดี ขณะที่การประกาศผลประกอบการในสัปดาห์นี้ เราจะได้เห็นมุมมองของผู้บริหารของกลุ่มธนาคารมากขึ้น ดังนั้นเรายังชอบหุ้นกลุ่มปันผลดีผ่านกองทุน TISCOHD-A

5

Model Portfolio พอร์ตการลงทุนที่แนะนำ

ประจำเดือน กรกฎาคม 2569

AAA (Advanced Asset Allocation)

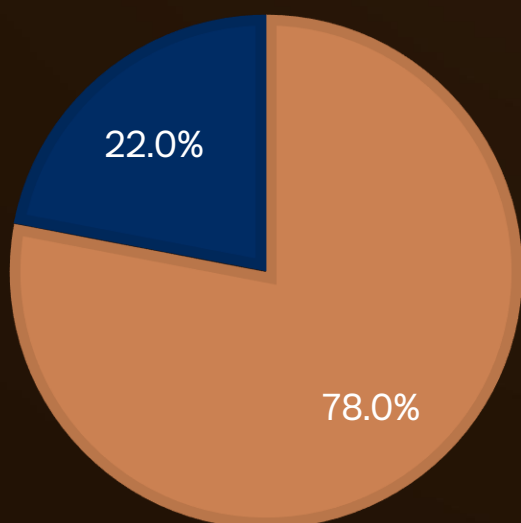
พอร์ตการลงทุนแนะนำตามระดับความเสี่ยงที่รับได้

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

ระดับความเสี่ยง 4: เหมาะกับพอร์ต AAA4 หรือ AAA3, AAA2 และ AAA1

ระดับความเสี่ยง 3: เหมาะกับพอร์ต AAA1

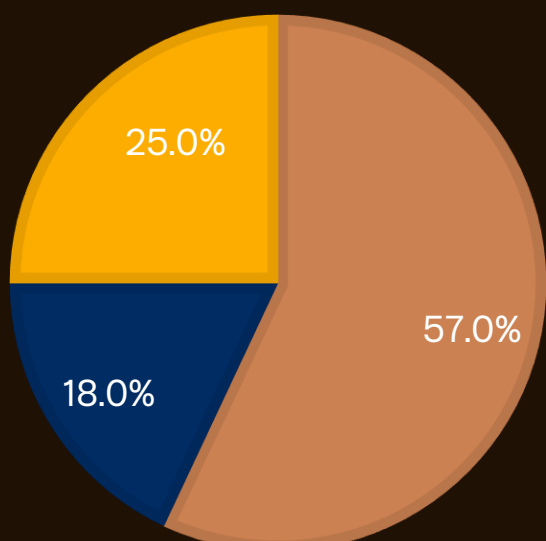
AAA5 (Advanced Asset Allocation 5)



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 FI
Foreign EM EQ and Thai

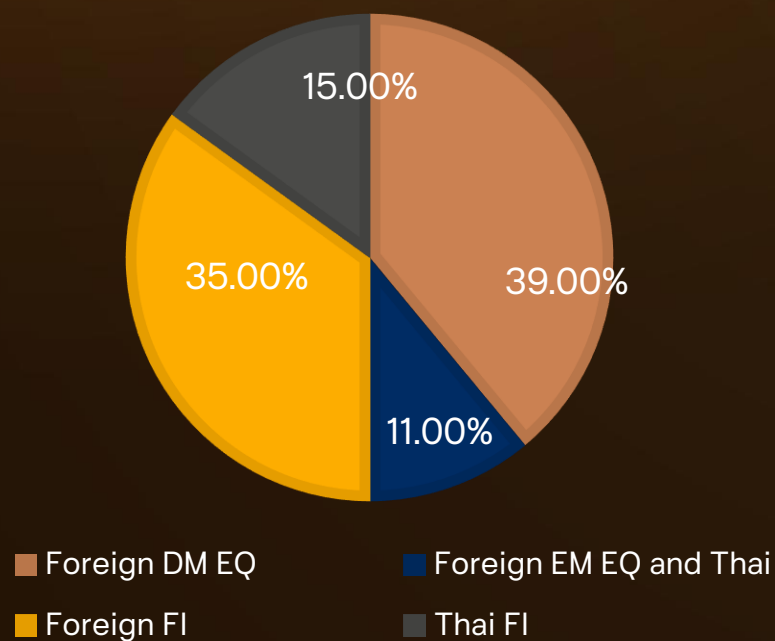
Fund Name	Weight
KT-CSBOND-A	10.0%
ES-APLUS	5.0%
ES-CONBOND	10.0%
ES-GCORE	22.0%
ES-GTECH	10.0%
ES-USTECH	7.0%
M-EUBANK	6.0%
SCBSEMI (A)	9.0%
ES-JPNAE-A	3.0%
ES-ASIA-A	6.0%
SCBKEQTG	8.0%
TISCOHD-A	4.0%
Total	100%

5

Model Portfolio พอร์ตการลงทุนที่แนะนำ

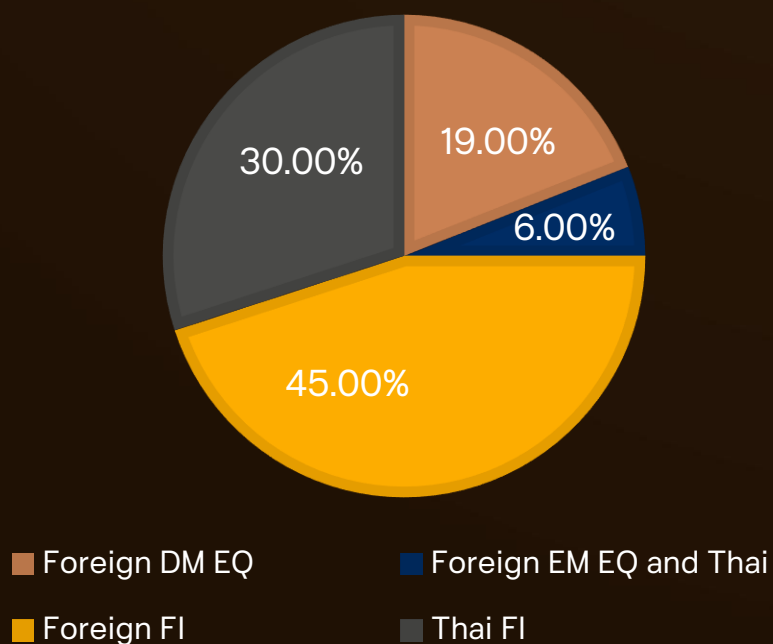
ประจำเดือน กรกฎาคม 2569

AAA3 (Advanced Asset Allocation 3)



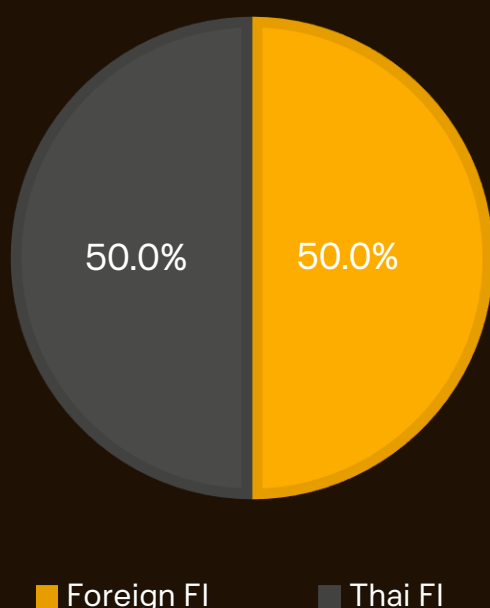
Fund Name	Weight
K-FIXED-A	15.0%
KT-CSBOND-A	12.0%
ES-CONBOND	8.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-GCORE	18.0%
ES-GTECH	5.5%
ES-USTECH	5.0%
SCBSEMI (A)	6.5%
M-EUBANK	4.0%
SCBKEQTG	5.0%
ES-ASIA-A	4.0%
TISCOHD-A	2.0%
Total	100%

AAA2 (Advanced Asset Allocation 2)



Fund Name	Weight
K-FIXED-A	15.0%
KFAFIX-A	15.0%
KT-CSBOND-A	13.0%
ES-GINCOME-A	10.0%
ES-CONBOND	7.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-GCORE	10.0%
SCBSEMI(A)	4.0%
ES-GTECH	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	20.0%
K-FIXED-A	15.0%
KFAFIX-A	15.0%
KT-CSBOND-A	14.0%
ES-GSBOND-A	6.0%
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 / การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน 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