



Investment Weekly Update

ประจำวันที่ 21 - 27 ก.ย. 69

ttbreserve

มุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

เมื่อ Fed ไม่เข้มงวดมาก การลงทุนใน AI ยังคงอยู่ จึงแนะนำกลับมาลงทุนกันต่อ สัปดาห์นี้ แม้จะไม่มีเหตุการณ์สำคัญมากนัก แต่เรามองว่าตลาดหุ้นโลกมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อได้ โดยได้แรงส่งจากแนวโน้มดอกเบี้ยของ Fed ในอนาคตที่ไม่เข้มงวดมาก เพราะค่ากลาง Dot Plot ระบุว่าแนวโน้มดอกเบี้ยตั้งแต่ปี 2027 เป็นต้นไปยังเป็น “ทรง หรือ ลง” ต่างจากที่ตลาดคาดว่าดอกเบี้ยอาจขึ้นต่อในปี 2027 บ่งชี้ว่า “นี้ไม่ใช่เป็นการเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น” นอกจากนี้ งาน AI Infra Summit ยังมีข้อสรุปว่าการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI ยังอยู่ไม่เสื่อมคลาย และการพัฒนา AI ยังไม่หยุดยั้งตามที่ตลาดกังวล

กลยุทธ์การลงทุน

เรามองว่าหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ AI ยังมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อได้ดี โดยได้ปัจจัยหนุนจากทั้งแนวโน้มดอกเบี้ย Fed ที่ไม่เข้มงวด ประกอบกับการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI ที่ยังคงอยู่ ไม่มีแนวโน้มลดลงหรือหยุดชะงัก จึงแนะนำให้เน้นการลงทุนในกองทุน ES-GTECH, SCBSEMI(A), ES-USTECH, K-ATECH และ ES-ASIA-A เช่นเดิม ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกิน 15% ของพอร์ต โดยเน้นที่กองทุน ES-GTECH เป็นหลัก เนื่องจากมีการกระจายการลงทุนทั้งในฝั่ง DM และ EM รวมถึงลงทุนในหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับ Technology หลายอุตสาหกรรม ไม่กระจุกตัวอยู่แค่กลุ่ม Semiconductor

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 กองทุนมีค่าตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุนหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ติดตามข่าวสารการลงทุน ttbadvisory www.ttbbank.com/ttbadvisory

Highlight of the Week

ไฮไลต์ที่น่าสนใจประจำสัปดาห์

1. **จับตาการพบกันระหว่าง สี-ทรมป์ คาดไม่มีพลาทาลบ** : วันที่ 24 ก.ย. มีการพบกันระหว่างคุณ ทรมป์ และคุณ สี ซึ่งเราคาดว่าจะไม่มีข้อตกลงใหม่ๆ แบบ Big Surprise เกิดขึ้น แต่เรื่องภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ จะไม่รุนแรงมากขึ้นเช่นกัน ทั้งนี้ หากมีการเจรจากันเรื่องให้จีนเป็นตัวกลางในการเจรจากับอิหร่านเพื่อสงบศึก คาดว่าจะเป็นปัจจัยบวกที่สำคัญต่อตลาด
2. **แนวโน้มดอกเบี้ย Fed ไม่ใช่ขาขึ้นชัดเจน สงครามอาจมีการเจรจา** : ผลการประชุม Fed ครั้งล่าสุดนั้น "ไม่แน่เลย" ประมาณการตัวเลขเศรษฐกิจและแนวโน้มดอกเบี้ย "ดีกว่าที่นักลงทุนบางกลุ่มคาด" โดย Fed ปรับประมาณการ GDP ปี 2026 และ 2027 ขึ้น ด้าน Dot Plot ระบุว่าแนวโน้มดอกเบี้ยตั้งแต่ปี 2027 เป็นต้นไปยังเป็น "ทรง หรือ ลง" ต่างจากที่ตลาดคาดว่าดอกเบี้ยอาจขึ้นต่อในปี 2027 บ่งชี้ว่า "นี่ไม่ใช่เป็นการเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น การขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้เป็นสกัดเงินเฟ้อจากราคาพลังงานอันเนื่องมาจากการรบระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน เป็นหลัก" ต่างจากในปี 2022 ที่ดอกเบี้ย Fed เป็นวัฏจักรขาขึ้นอย่างแท้จริง ดังนั้น ตลาดหุ้นจึงไม่ได้รับพลาทาลบอย่างมีนัยสำคัญ และปรับตัวขึ้นต่อได้ เพราะเศรษฐกิจที่ยังแข็งแกร่งสามารถรองรับการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ได้บ้าง
3. **เริ่ม AI ยังไม่จบ ความกังวลเรื่องหยุดพัฒนาเป็นเพียงชั่วคราว** : ปัจจัยสำคัญที่จะทำให้ตลาดหุ้นขึ้นต่อได้แม้ Fed อาจขึ้นดอกเบี้ยอีกบ้างก็คือ "แนวโน้มของผลกำไรที่แข็งแกร่ง" ซึ่งในงาน AI Infra Summit ที่ผ่านมามีข้อสรุปชัดเจนว่า การลงทุนใน AI ยังคงอยู่ ดังนั้น กลุ่มบริษัทใน AI Supply Chain จะยังได้รับประโยชน์จากการลงทุนต่อเนื่อง ส่งผลให้หุ้นกลุ่ม AI มีโอกาสปรับขึ้นได้ดีต่อไป

World Index

ผลตอบแทนดัชนีโลก

ดัชนี / สินทรัพย์	ผลตอบแทน			
	18/09/26	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	51,682.64	-1.65%	-2.66%	8.82%
S&P 500	7,650.50	-0.06%	-0.38%	12.69%
Nasdaq	26,522.54	0.73%	0.62%	14.61%
STOXX 600	635.45	-0.54%	-2.36%	10.28%
DAX	25,304.06	-1.03%	-3.63%	3.32%
Nikkei 225	65,018.95	1.58%	-1.95%	30.34%
CSI 300	4,507.39	-0.01%	-2.42%	-0.85%
HSCEI	8,225.40	-0.23%	-3.06%	-5.52%
NIFTY	23,346.40	-0.22%	-3.02%	-9.55%
JCI	6,441.16	-1.45%	-1.20%	-22.96%
VNI	1,815.66	1.20%	-0.83%	3.37%
SET	1,584.15	-1.26%	-0.36%	30.95%
VIX Index	14.81	-6.50%	-0.74%	-0.94%
WTI	100.30	0.25%	16.95%	74.68%
Gold	4,378.63	0.68%	-1.32%	1.37%
UST10Y	5.00%	2.90	24.60	82.80
THGB 10Y	2.24%	-4.50	11.40	60.60



Key Event

เหตุการณ์สำคัญ

ที่ต้องจับตามาสดาห์นี้

1

การเคลื่อนไหวของราคาน้ำมัน หลังจากประเทศตัวกลางผลักดันให้เกิดการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านอีกครั้ง

2

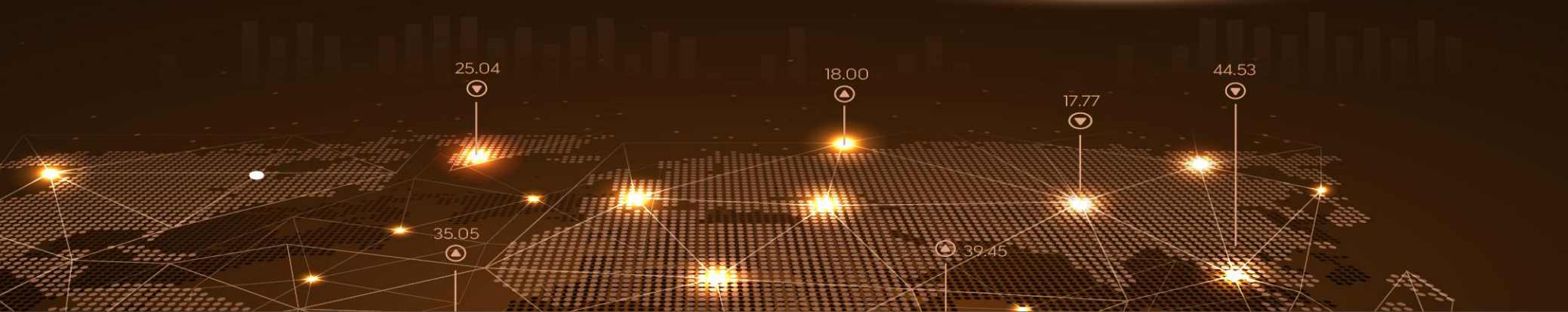
ตัวเลขดัชนี PMI เดือน ก.ย. ของฝั่งยุโรป และอังกฤษ (พุธ)

3

การประชุมระหว่างคุณทรัมป์และคุณสี (พฤหัสบดี)

4

ตัวเลขยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทนประจำเดือน ส.ค. ของสหรัฐฯ (ศุกร์)



Global Market Update

สรุปสถานการณ์การลงทุนรอบสัปดาห์

- **ตลาดหุ้นฝั่ง DM กลับมาปรับขึ้นได้ดีหลัง Fed** ตามคาด ปลายสัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นฝั่ง DM โดยเฉพาะสหรัฐฯ กลับมาปรับขึ้นได้ดีหลังการประชุม Fed เนื่องจาก Fed ขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด ขณะที่ค่ากลาง Dot Plot ระบุว่า แนวโน้มดอกเบี้ย Fed ตั้งแต่ปี 2027 เป็นต้นไปนั้น ทรง หรือ ลง กรรมการไม่ได้มองว่า Fed จะต้องขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องจนเป็นวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นอย่างแท้จริงตามที่ตลาดคาด ทำให้นักลงทุนคลายกังวล Bond Yield สหรัฐฯ เริ่มปรับลง ภาวะ Risk On กลับเข้าสู่ตลาด
- **ตลาดหุ้น EM ลบเล็กน้อย แต่ฟื้นตัวขึ้นหลังประชุม Fed** ตลาดหุ้น EM ปรับตัวลงในสัปดาห์ก่อน นำโดยตลาดหุ้นลาตินอเมริกา และอาเซียน ที่กดดันจากทิศทางการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed แต่ตลาดหุ้น EM ก็ได้การปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีช่วยหนุน นอกจากนี้ตลาดหุ้น EM ยังถูกกดดันจากราคาน้ำมัน ที่ช่วงต้นสัปดาห์ปรับขึ้นจากความกังวลด้านอุปทานที่ซาอุดีอาระเบียปิดท่อขนส่งน้ำมัน East-West ก่อนที่จะปรับลดตามสถานการณ์ที่คลี่คลายขึ้น ขณะที่เศรษฐกิจจีน เดือน ส.ค. ยังคงแสดงทิศทางที่อ่อนแอ ด้านตลาดหุ้นเวียดนามปรับตัวขึ้นสวนทางภูมิภาค จากแรงหนุน Fund Flow ที่ถูกปรับเข้า FTSE EM
- **SETHD Index ปรับขึ้นได้ดี และ outperform SET Index** จากภาวะเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดีขึ้น ส่วนหนึ่งจากการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ของรัฐบาล ประกอบกับหุ้นกลุ่มธนาคารปรับตัวขึ้นได้ดีตาม Bond Yield ในตลาดที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยังเผชิญกับความผันผวนบ้างก่อนหน้าผลประชุม Fed กดดันดัชนี SET Index เป็นหลัก ด้านตราสารหนี้ไทย Bond Yield ปรับขึ้นในช่วงต้นสัปดาห์ แต่ในช่วงปลายสัปดาห์ปรับตัวลงตามการปรับลงของ UST Yield

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Developed Market

- **Fed ขึ้นดอกเบี้ย แต่ “ตลาดหุ้นฝั่ง DM ขึ้นต่อตามคาด”** ผลการประชุม Fed ครั้งล่าสุดนั้น “ไม่แยเลย” ประเมินการตัวเลขเศรษฐกิจและแนวโน้มดอกเบี้ย “ดีกว่าที่นักลงทุนบางกลุ่มคาด” โดย Fed ปรับประมาณการ GDP ปี 2026 และ 2027 เพิ่มอีก +0.1% เป็น 2.3% และ 2.4% ด้าน Dot Plot ระบุว่าแนวโน้มดอกเบี้ยตั้งแต่ปี 2027 เป็นต้นไปยังเป็น “ทรง หรือ ลง” ต่างจากที่ตลาดคาดว่าดอกเบี้ยอาจขึ้นต่อในปี 2027 บ่งชี้ว่า “นี่ไม่ใช่เป็นการเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น การขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้เป็นเพื่อสกัดเงินเฟ้อจากราคาพลังงานอันเนื่องมาจากการรบกวนระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน เป็นหลัก” หากระยะต่อไปราคาน้ำมันเริ่มปรับตัวลง แนวโน้มดอกเบี้ยทรง หรือ ลง ย่อมเป็นจริง และเรามองว่ามีความเป็นไปได้ เพราะขณะนี้สหรัฐฯ ไม่โจมตีอิหร่านเพิ่มเติมแล้ว และประเทศตัวกลางอย่างกาตาร์ยังกลับมาพลั๊กตันให้เกิดการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านอีกครั้ง ดังนั้น เราจึงคาดว่าภาวะ Risk On จะคงอยู่ และแนะนำให้กลับมาทยอยลงทุนกันต่อ
- **เมื่อ AI CPAEX ยังไม่หายไป หุ่นกลุ่ม AI จึงมีแนวโน้มไปต่อ** จากที่แนวโน้มดอกเบี้ยของ Fed อาจไม่เข้มงวดมาก ประกอบกับ บริษัทต่างๆ ในสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเพิ่มการลงทุนใน AI Infrastructure มากขึ้น ตามที่มีการหารือกันในงาน AI Infra Summit ผลกำไรของกลุ่ม Tech และ Semiconductor จึงมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อเนื่อง นอกจากนี้ Valuation ในด้าน Forward P/E ยังกลับมาถูกเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในรอบ 5 ปี แล้ว เราจึงแนะนำให้ทยอยสะสม กอง ES-GTECH, SCBSEMI(A) และ ES-USTECH ต่อเนื่อง
- **ดอกเบี้ยยุโรปขึ้น ภายใต้เศรษฐกิจที่ยังดี** เป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นกลุ่มวัฏจักรอย่างธนาคาร นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังเริ่มปรับตัวลง ส่งผลให้วิกฤตพลังงานในยุโรปยังไม่เกิด จึงแนะนำให้ทยอยลงทุนใน M-EUBANK

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Emerging Market และ Asean

- การลงทุนในตลาดหุ้น EM ยังน่าสนใจ แม้ Fed ปรับขึ้นดอกเบี้ย แม้ที่ประชุม FOMC สหรัฐฯ ได้มีมติปรับขึ้นดอกเบี้ย 25bps ซึ่งเป็นการขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบ 3 ปี ตามคาด พร้อมส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งในปี นี้ จะเป็นปัจจัยกดดันการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงตลาดหุ้น EM แต่จากการที่ Dot Plot บ่งชี้ว่าทิศทางดอกเบี้ยในปี 2027 เป็นต้นไป อยู่ในทิศทางที่ทรงตัวถึงปรับตัวลงเล็กน้อย ซึ่งแตกต่างจากช่วงปี 2022 ที่ Fed ขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกร่วงแรง อีกทั้งหากราคาน้ำมันปรับตัวลงจากสถานการณ์สงครามในตะวันออกกลางที่ผ่อนคลายขึ้น ก็น่าจะช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ได้ จึงคาดว่านักลงทุนจะกลับมาให้ความสนใจกับปัจจัยพื้นฐานมากขึ้น โดยเฉพาะการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ที่กำไรมีแนวโน้มเติบโตสูง ทำให้เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในหุ้นเอเชีย โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี ที่ได้แรงหนุนจากความต้องการด้าน AI ทำให้แนวโน้มกำไรของหุ้นที่เกี่ยวข้องยังเติบโตแข็งแกร่ง กระแสเงินสดสุทธิมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นได้ดี ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยได้ ขณะที่อีกหนึ่งปัจจัยที่ต้องจับตาสำหรับการลงทุนในตลาดหุ้น EM โดยเฉพาะตลาดหุ้นจีนในสัปดาห์นี้คือการพบปะกันระหว่างประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ของจีนและประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐฯ โดยเฉพาะประเด็นภาษีการค้า, การกีดกันทางด้านเทคโนโลยี และความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยเราคาดว่า การพบกันรอบนี้ อาจไม่มีการปรับเปลี่ยนทางนโยบายที่สำคัญมากนัก แต่ก็ยังต้องจับตาบรรยากาศการพบกันของผู้นำทั้ง 2 ประเทศ รวมถึงติดตามความไม่แน่นอนที่อาจจะเกิดขึ้น คงคำแนะนำ **ทยอยสะสมกองทุน ES-ASIA-A, K-ATECH และ SCBKEQTG** ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ EM อาจจะมีปัจจัยลบมากขึ้น จากการที่ yield มีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงยาวนานขึ้น แต่จากการที่ yield ในปัจจุบันอยู่ในระดับที่น่าสนใจมาก และได้รับรู้โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ไปพอสมควรแล้ว มีโอกาสปรับลงได้ คงคำแนะนำ **ทยอยสะสมกองทุน ES-EBF**

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Asean และ ไทย

- การลงทุนในตลาดหุ้นอาเซียน มีแนวโน้มเคลื่อนไหวจากปัจจัยภายนอก คาดการลงทุนในหุ้นอาเซียนจะมีแนวโน้มได้รับอิทธิพลจากปัจจัยภายนอกเป็นหลัก โดยให้ติดตามทิศทางเงินลงทุนหลังการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ว่าจะเป็นเช่นไรบ้าง? โดยเฉพาะตลาดหุ้นเวียดนามที่มีปัจจัยเสริมจากการเข้าสู่ FTSE EM ที่เริ่มมีผลวันที่ 21 ก.ย. อีกทั้งยังต้องติดตามราคาน้ำมันที่ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจประเทศในอาเซียน รวมถึงนโยบายภาษีการค้าสหรัฐฯ ทำให้เราคงมุมมองเป็นกลางต่อหุ้นอาเซียน
- เศรษฐกิจไทยมีโอกาสฟื้นตัวได้ดีขึ้นจากมาตรการกระตุ้น โดยรวม เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดีขึ้นจากการส่งออกสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ทำได้ดี ประกอบกับ มาตรการไทยเที่ยวไทย และไทยช่วยไทยพลัสที่ต่ออายุ รวมทั้งดอกเบี้ยไทยที่ยังอยู่ในระดับต่ำ โอกาสที่ กนง. จะขึ้นดอกเบี้ยใน Q4/26 นั้นยังยาก แม้เงินเฟ้อทั่วไปอาจหลุดจากกรอบบนชั่วคราวก็ตาม เพราะหนี้ครัวเรือนยังอยู่ในระดับสูง ทำให้หุ้นกลุ่มวัฏจักรขนาดใหญ่ยังน่าสนใจกองทุน TISCOHD-A จึงยังน่าลงทุนต่อเนื่อง ด้านตราสารหนี้ Bond Yield ไทยปรับตัวขึ้นเร็วเกินไป และเป็นการปรับตาม UST Treasury เป็นสำคัญ เมื่อ Bond Yield สหรัฐฯ เริ่มปรับตัวลง Bond Yield ไทยมีโอกาสปรับตัวลงเร็วกว่า เพราะดอกเบี้ยยังต่ำกว่าสหรัฐฯ จึงแนะนำทยอยสะสม KFAFIX-A (สำหรับผู้ที่รับความเสี่ยงได้)



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 และการคาดการณ์ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ 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 มีใช้การฝากเงิน 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