



Investment Weekly Update

ประจำวันที่ 5 - 11 ต.ค. 69

ttbreserve

มุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

โมเมนตัมขาขึ้นของตลาดหุ้นยังคงอยู่ สัปดาห์นี้เรามองว่า FOMC Minutes ที่เผยแพร่ในวันพุธ จะไม่มีเนื้อหาที่เข้มงวดมากไปกว่าเดิม และไม่ส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นอย่างมีนัย ตลาดหุ้นจะขึ้นต่อได้หรือไม่ อยู่ที่ Bond Yield สหรัฐฯ โดยเรามองว่า Yield มีโอกาสปรับลงจาก 1) การคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อ PCE จะทยอยปรับลงต่อ จากการปรับวิธีการคำนวณ 2)ราคาน้ำมันมีแนวโน้มลดลง 3) ตัวเลขการจ้างงานเดือน ก.ย. ไม่ร้อนแรงตามคาด และ 4) ตัวเลข ISM PMI ภาคบริการเดือน ก.ย. ของสหรัฐฯ ในวันจันทร์มีแนวโน้มไม่พุ่งแรง หนุนให้ภาวะ Risk On ยังคงอยู่ จึงแนะนำทยอยลงทุนต่อเนื่อง

กลยุทธ์การลงทุน

เรายังแนะนำให้เน้นการลงทุนในหุ้นกลุ่ม AI ทั้งฝั่ง DM และ EM เช่นเดิม ผ่านกองทุน ES-GTECH, SCBSEMI(A), ES-USTECH, SCBKEQTG, K-ATECH และ ES-ASIA-A แม้ Bond Yield สหรัฐฯ จะปรับขึ้น ก็ไม่สามารถหยุดการขึ้นของหุ้นกลุ่ม AI ได้ เพราะนักลงทุนคาดว่าผลกำไรจะเติบโตได้ดีกว่า ต้นทุนทางการเงินที่ปรับขึ้นบ้างนั่นเอง ผลประกอบการล่าสุดของ Micron ที่ทิ้งผลกำไรปัจจุบันและแนวโน้มในอนาคตออกมาแข็งแกร่งต่อกำลังหนุนมองดังกล่าวได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ หาก Bond Yield สหรัฐฯ กลับมาปรับลงตามที่เราคาด จะช่วยหนุนการลงทุนในหุ้นกลุ่ม AI อีกทางหนึ่งด้วย

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, ES-ULTIMATE GAIF	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

Highlight of the Week

ไฮไลต์ที่น่าสนใจประจำสัปดาห์

- Bond Yield สหรัฐฯ มีโอกาสปรับลงต่อ หนุนตลาดหุ้น :** สัปดาห์นี้ยังไม่มีเหตุการณ์สำคัญมาก อย่างไรก็ตาม ปัจจัยหนึ่งที่จะส่งผลให้ตลาดหุ้นไปต่อได้คือ การเคลื่อนไหวของ UST Yield หากปรับตัวลงต่อเนื่อง ย่อมก่อให้เกิดภาวะ Risk On ต่อตลาด และเรามองว่า “มีความเป็นไปได้” จากปัจจัยหลายประการ ได้แก่ 1) เงินเฟ้อ PCE อาจทยอยปรับลงต่อ จากการปรับวิธีการคำนวณ 2)ราคาน้ำมันมีแนวโน้มลดลงจากปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบจากภูมิภาคอ่าวอาหรับกลับมาอยู่ในระดับก่อนใกล้เคียงสงคราม 3) ตัวเลขการจ้างงานเดือน ก.ย. ไม่ร้อนแรงตามคาด ขณะที่ค่าจ้างเฉลี่ยรายชั่วโมงทยอยปรับลง สะท้อนให้เห็นว่าแรงกดดันเงินเฟ้อจากค่าจ้างลดลง อันจะช่วยหนุนให้ Bond Yield ไม่พุ่งแรงได้ และ 4) จัปตาตัวเลข ISM PMI ภาคบริการเดือน ก.ย. ของสหรัฐฯ ในวันจันทร์ หากออกมาไม่ร้อนแรง จะส่งผลให้นักลงทุนกลับมามองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่ได้ร้อนแรงมากเกินไป Fed ไม่ต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ย นำไปสู่การปรับลงของ Bond Yield ได้
- โมเมนตัมขาขึ้นของหุ้นกลุ่ม AI ยังคงอยู่ :** ผลประกอบการของ Micron ที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อธีม AI มากขึ้น แม้ Bond Yield จะปรับขึ้น ก็ไม่สามารถหยุดการขึ้นของหุ้นกลุ่ม Semiconductor ได้ เพราะนักลงทุนคาดว่าผลกำไรจะเติบโตได้ดีกว่าต้นทุนทางการเงินที่ปรับขึ้นบ้างนั่นเอง นำพาตลาดหุ้นโดยรวมขึ้นต่อไป
- คาด FOMC Minutes ล่าสุด ไม่ส่งผลกระทบต่ตลาด :** ข้ามคืนวันพุธจะมีการเผยแพร่ FOMC Minutes ครั้งล่าสุด ซึ่งเรามองว่าจะไม่มีเนื้อหาที่เข้มนงวอดมากไปกว่าเดิม และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยจะขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ อันจะไม่ส่งผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นอย่างมีนัย

World Index

ผลตอบแทนดัชนีโลก

ดัชนี / สินทรัพย์	ผลตอบแทน			
	02/10/26	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	51,176.96	-1.25%	0.54%	7.76%
S&P 500	7,722.72	-0.25%	0.94%	13.79%
Nasdaq	27,190.86	0.46%	1.23%	17.52%
STOXX 600	631.35	-1.11%	-0.54%	9.65%
DAX	25,231.20	-0.70%	0.13%	3.02%
Nikkei 225	68,309.46	3.49%	2.33%	37.68%
CSI 300	4,357.62	-1.80%	0.00%	-4.07%
HSCEI	8,030.54	-1.66%	-2.31%	-7.74%
NIFTY	22,421.95	-3.11%	-0.88%	-13.13%
JCI	6,036.89	-3.28%	-0.56%	-27.79%
VNI	1,737.71	-2.64%	-1.73%	-0.97%
SET	1,571.62	-2.24%	0.81%	29.96%
VIX Index	15.31	2.96%	-6.30%	2.41%
WTI	91.11	-1.41%	0.76%	58.67%
Gold	4,141.19	-3.35%	-0.39%	-4.13%
UST10Y	5.27%	11.00	-1.40	110.40
THGB 10Y	2.33%	4.50	2.10	69.40



Key Event

เหตุการณ์สำคัญ

ที่ต้องจับตามาสดาห์นี้

1

การเคลื่อนไหวของ Bond Yield สหรัฐฯ
หลังตัวเลขภาคแรงงานไม่ร้อนแรงมาก

2

ตัวเลข ISM PMI ภาคบริการเดือน ก.ย.
ของสหรัฐฯ (จันทร์)

3

FOMC Minutes ครั้งล่าสุด (พุธ)

4

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค และตัวเลขเงินเฟ้อ
ภาคการณเดือน ก.ย. ของสหรัฐฯ (ศุกร์)

Global Market Update

สรุปสถานการณ์การลงทุนรอบสัปดาห์

- **หุ้นกลุ่ม Semiconductor ฝั่ง DM ยังปรับตัวขึ้นได้ดี** แม้ Bond Yield ฝั่ง DM จะปรับขึ้นต่อช่วงต้นสัปดาห์ แต่นักลงทุนยังหมุนออกจาก Sector อื่น มาลงทุนในหุ้น Semiconductor เนื่องจากมีแนวโน้มผลกำไรที่แข็งแกร่ง รองรับการเติบโตทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นได้ ซึ่งผลประกอบการไตรมาสล่าสุดของ Micron ที่ออกมาตรงพลัง ตอกย้ำความแข็งแกร่งของธีม AI ได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ ตัวเลข ISM PMI ภาคการผลิต เดือน ก.ย. ของสหรัฐฯ ที่ออกมาชะลอตัวลงเล็กน้อย ช่วยชะลอการปรับขึ้นของ Bond Yield ได้ หนุนหุ้นกลุ่ม Growth อีกทางหนึ่ง
- **ตลาดหุ้น EM ปิดลบ แต่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังแกร่ง** ตลาดหุ้น EM และเอเชียปรับตัวลงในสัปดาห์ก่อน ท่ามกลางบรรยากาศการลงทุนที่ถูกกดดันจากการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาว และความไม่แน่นอนของสถานการณ์ในตะวันออกกลาง นำโดยตลาดหุ้นจีนที่ปิดลบ แม้ PMI จะบ่งชี้ถึงเศรษฐกิจจีนที่ฟื้นตัวดีขึ้นในเดือน ก.ย. แต่นักลงทุนผิดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลจีน อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้น EM และเอเชีย ยังได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยตลาดหุ้นไต้หวันบวกได้ในสัปดาห์ก่อน จากแนวโน้มที่บริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ทั่วโลก ยังส่งสัญญาณเร่งลงทุนด้าน AI ต่อ
- **หุ้นไทยปรับลงจากปัจจัยภายในประเทศ สัปดาห์แล้ว** ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงโดยถูกกดดันจาก Bond Yield ที่ปรับขึ้น ประกอบกับปัญหาอุทกภัยภายในประเทศ เป็นปัจจัยหนึ่งที่ก่อให้เกิดแรงขายทำกำไรหุ้นไทย โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารที่ปรับขึ้นมามาก นอกจากนี้ หุ้นกลุ่มพลังงานปรับตัวลงตามราคาน้ำมันในตลาดโลก กดดันตลาดหุ้นไทยอีกทางหนึ่ง ด้านตลาดพันธบัตร Bond Yield ไทยปรับขึ้นตามสหรัฐฯ บ้างแต่ไม่มาก ส่วนหนึ่งเนื่องจากปัญหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นอาจส่งผลให้ ธปท. ไม่รีบที่จะปรับดอกเบี้ยขึ้นตาม Fed

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Developed Market

- **จับตา Bond Yield สหรัฐฯ คาดมีโอกาสปรับตัวลง** สัปดาห์นี้ ไม่มีเหตุการณ์ที่สำคัญมาก โดยเรามองว่า FOMC Minutes ครั้งล่าสุด ที่เผยแพร่ในวันพุธ จะไม่มีเนื้อหาที่เข้มงวดมากไปกว่าเดิม อันจะไม่ส่งผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นอย่างมีนัย ปัจจัยที่จะส่งผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นในสัปดาห์นี้จะอยู่ที่ Bond Yield ของสหรัฐฯ มากกว่า โดยเรามองว่ามีความเป็นไปได้ที่จะปรับลงจากปัจจัยหลายประการ ได้แก่ 1) การคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อ PCE อาจทยอยปรับลงต่อ จากการปรับวิธีการคำนวณ 2)ราคาน้ำมันมีแนวโน้มลดลงจากปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบจากภูมิภาคอ่าวอาหรับกลับมาอยู่ในระดับก่อนใกล้เคียงสงคราม 3) ตัวเลขการจ้างงานเดือน ก.ย. ไม่ร้อนแรงตามคาด ขณะที่ค่าจ้างเฉลี่ยรายชั่วโมงทยอยปรับลง สะท้อนให้เห็นว่าแรงกดดันเงินเฟ้อจากค่าจ้างลดลง และ 4) จับตาดัชนี ISM PMI ภาคบริการเดือน ก.ย. ของสหรัฐฯ ในวันจันทร์ หากออกมาไม่ร้อนแรง จะส่งผลให้นักลงทุนกลับมามองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่ได้ร้อนแรงมากเกินไป Fed ไม่ต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ย **ดังนั้น เราจึงแนะนำ**ให้ทยอยสะสมกองทุนแนะนำของเราต่อเนื่อง
- **Bond Yield ขึ้น = หุ้น Tech พัง? ภาพปัจจุบันไม่ใช่เช่นนั้น** นักลงทุนหันมามองจากหุ้นกลุ่มอื่นๆ มาลงทุนในกลุ่ม Tech มากขึ้นโดยเฉพาะกลุ่ม Semiconductor เพราะให้น้ำหนักกับ Earnings Growth ที่มีแนวโน้มแข็งแกร่งเป็นหลัก ซึ่งกองทุนที่เราแนะนำนั้นเน้นการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่กำไรแกร่ง จึงไม่ต้องกังวลเรื่องฟองสบู่อีกด้วย **แนะนำทยอยลงทุน ES-GTECH, SCBSEMI(A) และ ES-USTECH**
- **หุ้นกลุ่มธนาคารยุโรปย่อตัวชั่วคราว** จากความกังวลว่ารัฐบาลอังกฤษจะเก็บภาษีจากกลุ่มธนาคารเพิ่มเป็นหลัก ซึ่งประเด็นดังกล่าวต้องรอความชัดเจนต่อไป ในวันที่ 28 ต.ค. **จึงแนะนำทยอยสะสม M-EUBANK ในช่วงที่ราคาย่อตัวลงมา**

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Emerging Market

- ความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ลดลง ช่วยหนุนการลงทุนในตลาดหุ้น EM ในช่วงที่ผ่านมาการลงทุนในตลาดหุ้น EM ถูกกดดันจากการพุ่งสูงขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวทั่วโลก ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับราคาน้ำมัน และแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed แต่จากการจ้างงานนอกภาคการเกษตรของสหรัฐฯ ที่ออกมาอ่อนแอในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน ประกอบกับราคาน้ำมันที่ลดลง ก็คาดว่าจะช่วยทำให้บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้น EM และเอเชียดีขึ้น ซึ่งในสัปดาห์นี้จะมีรายงานการประชุม FOMC ที่อาจมีสัญญาณตอกย้ำถึงโอกาสที่ Fed จะคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ต.ค. นี้ ตามทิศทาง Dot Plot ที่เผยมาหลังการประชุมในเดือน ก.ย. อีกทั้งช่วงนี้ยังเข้าใกล้ฤดูกาลการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ซึ่งคาดว่าจะบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีจะยังคงแสดงถึงผลประกอบการที่แข็งแกร่ง จากการเติบโตด้าน AI และผลกระทบที่จำกัดจากสงครามในตะวันออกกลาง และคาดว่าจะยังคงส่งสัญญาณถึงการเร่งลงทุนด้าน AI อย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเป็นผลดีต่อกำไรของบริษัทเทคโนโลยีในเอเชีย ดังนั้นเราจึงคงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในหุ้น EM และเอเชีย โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี รวมถึงตลาดหุ้นเกาหลีใต้ที่มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอย่างมีนัยสำคัญ คงคำแนะนำ **ทยอยสะสมกองทุน ES-ASIA-A, K-ATECH และ SCBKEQTG** ขณะที่การลงทุนในตลาดหุ้นจีนยังไม่แนะนำให้ลงทุน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบล่าสุดจากรัฐบาลจีน ยังไม่เพียงพอที่จะฟื้นความเชื่อมั่น และกระแสการลงทุนในตลาดหุ้นจีนให้กลับมาได้ ส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นอินเดีย ยังไม่แนะนำให้ลงทุนเช่นกัน โดยในสัปดาห์นี้ให้ติดตามการประชุม RBI ที่ตลาดคาดอาจปรับขึ้นดอกเบี้ย 25bps สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ EM ยังคงแนะนำ **ทยอยสะสมกองทุน ES-EBF** มองว่าแรงกดดันจากการปรับขึ้นของ yield พันธบัตรทั่วโลกได้ผ่อนคลายลง ขณะที่พื้นฐานทางเศรษฐกิจ EM ยังแข็งแกร่ง

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Asean และ ไทย

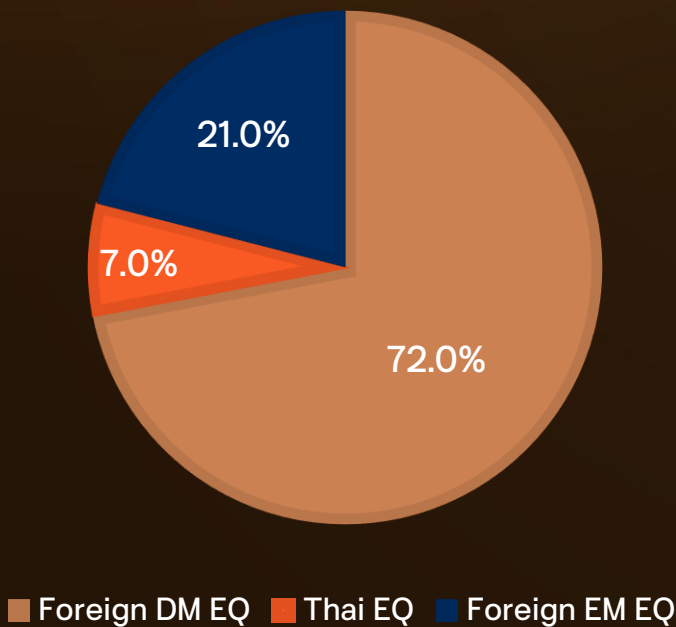
- **แรงกดดันของการลงทุนในตลาดหุ้นอาเซียนมีแนวโน้มผ่อนคลายในระยะสั้น** การลงทุนในหุ้นอาเซียนมีแนวโน้มผ่อนคลายขึ้น จากมุมมองที่ yield พันธบัตรทั่วโลกกลับมาปรับตัวลง ตามโอกาสที่มากขึ้นที่ Fed จะคงดอกเบี้ย อย่างไรก็ตามคาดว่าจะเห็นเงินการลงทุนจะไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นที่มีสัดส่วนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเป็นหลัก ก่อน จึงยังคงมุมมองเป็นกลางต่อการลงทุนในตลาดหุ้นอาเซียนในขณะนี้
- **คาดเงินเฟ้อไทยพุ่งขึ้นชั่วคราว แต่ไม่ส่งผลกระทบต่อตลาดอย่างมีนัย** สัปดาห์นี้จับตาตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ก.ย. ของไทยโดยเฉพาะเงินเฟ้อทั่วไปซึ่งคาดว่าจะสูงขึ้นตามการปรับขึ้นของราคาน้ำมันในเดือน ก.ย. อย่างไรก็ตาม เรา มองว่า นักลงทุน priced in ประเด็นดังกล่าวไปแล้ว หาก CPI ออกมาเกินกว่า 3% เรายังมองว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทย เพราะด้วยสถานการณ์ปัจจุบัน กนง. มีแนวโน้มไม่ขึ้นดอกเบี้ยต่อ รวมทั้งราคาน้ำมันเริ่มปรับตัวลงมาแล้วนั่นเอง ขณะที่ตลาดพันธบัตรไทยจะได้ประโยชน์จากภาวะดังกล่าว เพราะจะส่งผลให้ Bond Yield ไทยกลับมาปรับตัวลง **เราจึงแนะนำทยอยลงทุนในกองทุน TISCOHD-A โดยเฉพาะในช่วงที่ดัชนี SETHD ปรับตัวลงมาใกล้ระดับ Oversold แล้ว ส่วนตราสารหนี้ แนะนำผู้ที่รับความเสี่ยงได้ทยอยลงทุนในกองทุน KFAFIX-A**

5

พอร์ตการลงทุนแนะนำ สำหรับผู้ลงทุนตามระดับความเสี่ยง (Suitability Score)

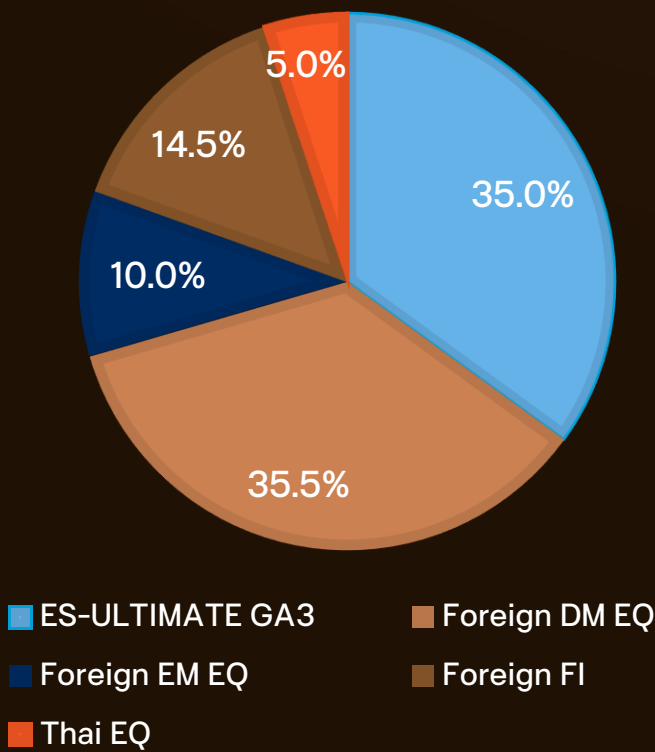
ประจำเดือน ตุลาคม 2569

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 4 ขึ้นไป



Fund Name	Weight
ES-GCORE	35.0%
ES-GTECH	15.0%
ES-USTECH	5.0%
SCBSEMI(A)	12.0%
ES-JPNAE-A	5.0%
SCBKEQTG	12.0%
K-ATECH	9.0%
TISCOHD-A	7.0%
Total	100%

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 4 ขึ้นไป



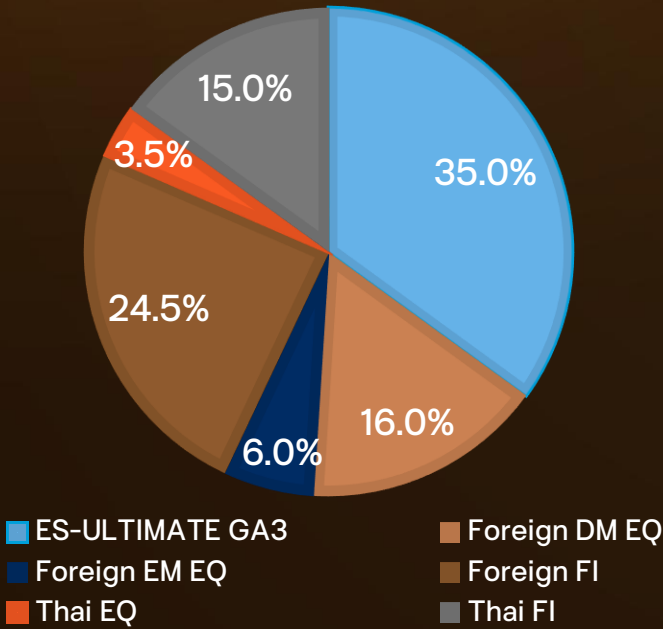
Fund Name	Weight
ES-ULTIMATE GA3	35.0%
ES-CONBOND	14.5%
ES-GCORE	10.5%
ES-GTECH	12.0%
ES-USTECH	4.0%
SCBSEMI (A)	9.0%
SCBKEQTG	10.0%
TISCOHD-A	5.0%
Total	100%

5

พอร์ตการลงทุนแนะนำ สำหรับผู้ลงทุนตามระดับความเสี่ยง (Suitability Score)

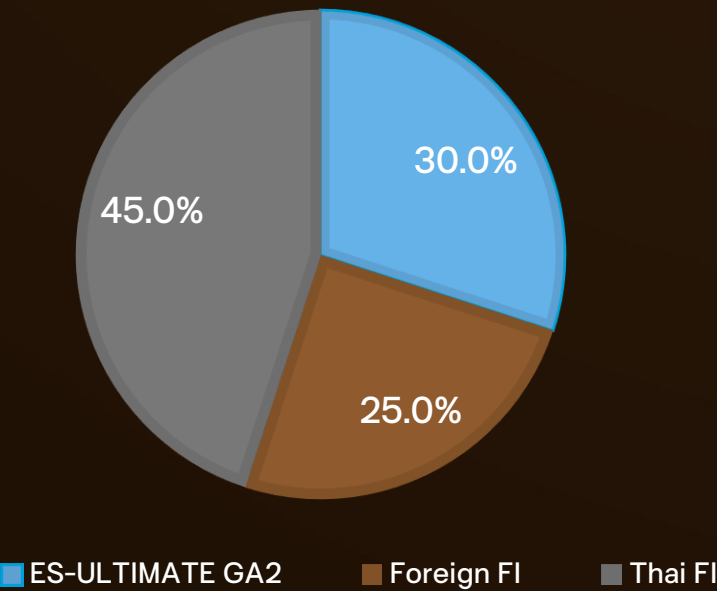
ประจำเดือน ตุลาคม 2569

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 3



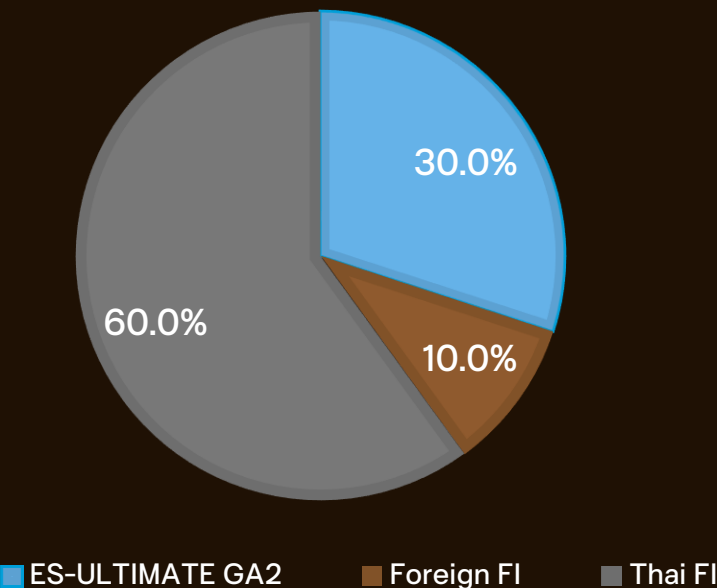
Fund Name	Weight
ES-ULTIMATE GA3	35.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-CONBOND	9.5%
KFAFIX-A	15.0%
ES-GTECH	10.0%
SCBSEMI (A)	6.0%
SCBKEQTG	6.0%
TISCOHD-A	3.5%
Total	100%

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 2



Fund Name	Weight
ES-ULTIMATE GA2	30.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-CONBOND	6.0%
KT-CSBOND-A	4.0%
KTSTPLUS-A	15.0%
ES-IPLUS	15.0%
KFAFIX-A	15.0%
Total	100%

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 1



Fund Name	Weight
ES-ULTIMATE GA1	30.0%
ES-APLUS	10.0%
K-CASH-A	60.0%
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 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