

mInsight Monthly Report อัปเดตข่าวสารการลงทุนสำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัล

เมษายน 2569

ตลาดการเงินทั่วโลกเผชิญกับความผันผวนตั้งแต่ช่วงต้นเดือนมีนาคมที่ผ่านมา จากความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างสหรัฐฯ อิสราเอล และอิหร่านนำไปสู่การชงักงันของกรชนส่งผ่านของแคบอร์มุส ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยราคาน้ำมัน NYMEX WTI Crude ปรับเพิ่มขึ้น +75.4% นับตั้งแต่ต้นปี (YTD) (ข้อมูล ณ วันที่ 20 เมษายน) อย่างไรก็ตาม ตลาดเริ่มมีมุมมองว่าสถานการณ์ความขัดแย้งอาจไม่ยืดเยื้อ สะท้อนผ่านการฟื้นตัวของตลาดหุ้นในเกือบทุกภูมิภาคหลัก โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ และยุโรป ซึ่งให้ผลตอบแทนนับตั้งแต่ต้นปี (YTD) กลับมาเป็นบวกที่ 3.9% และ 5.7% ตามลำดับเมื่อวัดในสกุลเงินท้องถิ่น (local currency) ในแง่ผลตอบแทนเชิงปฏิบัติ โดยเฉพาะสหรัฐฯ ยังคงมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง อัตราเงินเฟ้อทั่วโลกยังไม่ส่งสัญญาณแรงตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และความเสียหายของภาวะเศรษฐกิจถดถอยยังคงอยู่ในระดับจำกัด อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการลงทุนในระยะยาวที่น่าจับตามองมีความผันผวนสูง โดยมีความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์เป็นปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ดังนั้นการกระจายความเสี่ยงยังคงเป็นกลยุทธ์หลักในปีนี้ โดยตราสารหนี้ไทยมีแนวโน้มช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนได้ ทั้งนี้ เรายังคงเชื่อมั่นว่าสัดส่วนการลงทุนในทั้ง 5 พอร์ตการลงทุนแนะนำ จะช่วยจำกัด downside risk และรองรับโอกาสในการสร้างผลตอบแทนเมื่อภาวะตลาดกลับเข้าสู่แนวโน้มขาขึ้น

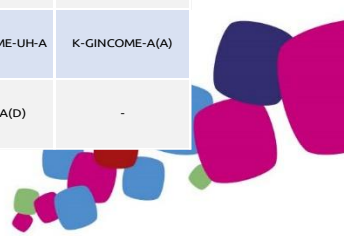
สรุปภาพรวมการลงทุน

- ประเด็นการลงทุน**
 - บทสรุปการเจรจาระหว่างสหรัฐฯและอิหร่านเป็นปัจจัยหลักที่ต้องติดตาม** โดยผลของการชงักงันของกรชนส่งผ่านของแคบอร์มุส ส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น และเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้เงินเฟ้อเร่งตัวในระยะสั้น โดยเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯ ณ สิ้นเดือนมีนาคม ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 3.26% YoY อย่างไรก็ตาม แรงกดดันเงินเฟ้อดังกล่าวยังคงอยู่ในหมวดพลังงานเป็นหลัก โดยเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ยังไม่ได้ปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และยังคงเคลื่อนไหวในกรอบใกล้เคียงกับช่วงก่อนหน้า สะท้อนว่าผลกระทบต่อเศรษฐกิจในภาพรวมยังอยู่ในระดับจำกัด และลดความจำเป็นที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะต้องกลับมาดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น ขณะที่ในด้านเศรษฐกิจ แม้ภาพรวมยังคงขยายตัวได้ แต่เริ่มเห็นสัญญาณชะลอตัว โดยเฉพาะภาคบริการที่คิดเป็นสัดส่วนกว่า 70% ของ GDP สหรัฐฯ ซึ่งได้รับผลกระทบจากต้นทุนพลังงานและค่าครองชีพที่สูงขึ้น ส่งผลให้ประมาณการ GDP ปี 2569 ถูกปรับลดลงมาอยู่ที่ประมาณ 2.2% อย่างไรก็ตาม ระดับดังกล่าวยังถือว่าสูงกว่าศักยภาพการเติบโตระยะยาวที่ 2.0% และโอกาสในการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยยังอยู่ในระดับไม่สูง (ประมาณ 30%) ในแง่ของตลาดหุ้น แม้จะเผชิญความผันผวนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ แต่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯยังคงแข็งแกร่ง สะท้อนผ่านการคาดการณ์กำไรบริษัท (EPS) จะมีแนวโน้มเติบโตในระดับ 17%-18% ในปี 2569 ต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา และ sentiment ของนักวิเคราะห์ยังเป็นบวก สะท้อนผ่าน Earnings Revision Ratio (ERR) ที่อยู่ในระดับสูงกว่า 1.0 อย่างไรก็ตาม ระดับ Valuation ของตลาดหุ้นสหรัฐฯยังอยู่ในระดับค่อนข้างสูง โดย Forward P/E อยู่ที่ประมาณ 20.9 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวที่ 18.9 เท่า เรายังคงคำแนะนำ Neutral ต่อการลงทุนในหุ้นโลก ขณะที่ตลาดตราสารหนี้โลกกลับมามีความผันผวนจากประเด็นสงครามเป็นไปได้อัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจอยู่สูงนานกว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตาม ระดับดอกเบี้ยรับในปัจจุบันอยู่ในจุดที่น่าสนใจ ในกรณีที่มีความเสี่ยงต่างๆ เริ่มลดลงหรือตลาดเริ่มลดความ Panic เรามองว่ามีโอกาสที่ดอกเบี้ยจะปรับลดลงได้ (ราคาขึ้น) เรายังคงคำแนะนำในตราสารหนี้โลกเป็น Neutral
 - หุ้นเอเชียแปซิฟิก ยังคงมีความน่าสนใจจากแนวโน้มค่าที่เติบโต และระดับราคาที่ไม่แพง** โดยคาดว่า GDP ปี 2569 จะยังเติบโตต่อเนื่อง ประกอบกับมูลค่าหุ้นในภูมิภาค ที่ยังไม่แพงเมื่อเทียบกับสหรัฐฯ จึงเป็นโอกาสในการกระจายการลงทุนออกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯที่มี Valuation สูง อีกทั้งคาดการณ์ EPS Growth ปี 2569 มีแนวโน้มขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศเอเชียเหนือที่อาจเติบโตในระดับสองหลัก จากแรงสนับสนุนของวัฏจักรเทคโนโลยี (AI Super Cycle) โดยแม้ปัจจัยราคาพลังงานที่สูงขึ้น และความตึงเครียดในตะวันออกกลาง จะกดดันภาวะเศรษฐกิจมหภาค และสร้างความผันผวนให้กับตลาดการเงิน อย่างไรก็ตามกองทุน ES-ALOVE-UH ที่เรานำเสนอ เป็นกองทุนที่เน้นคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ ระดับราคาไม่แพง มีการจ่ายปันผลสูง และกองทุนมีการควบคุมความผันผวนให้ต่ำกว่าตลาดโดยรวม เรายังคงมองว่ากองทุนดังกล่าวจะช่วยให้นักลงทุนสามารถได้รับประโยชน์จากแนวโน้มเติบโตของกองทุนในหุ้นเอเชียแปซิฟิก (ไม่รวมหุ้นญี่ปุ่น) ภายใต้ความผันผวนที่ต่ำกว่า เรายังคงมุมมอง Slightly Overweight
 - ตราสารหนี้ไทย ยังคงมีบทบาทสำคัญในการกระจายความเสี่ยงของพอร์ต ในภาวะการลงทุนที่มีความผันผวน** โดยปัจจุบัน อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ระดับ 1.00% และนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่คาดว่า กนง. มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยในระดับดังกล่าวตลอดปี 2569 อย่างไรก็ตาม ในช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 35-75 bps. ตามทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ จากความกังวลด้านเงินเฟ้อและสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ส่งผลให้ราคาตราสารหนี้ปรับตัวลดลงในช่วงที่ผ่านมา ในแง่ทิศทางเศรษฐกิจภาพรวมการเติบโตของไทยมีแนวโน้มชะลอตัว โดยประมาณการ GDP ปี 2569 ถูกปรับลดลงมาอยู่ในช่วงประมาณ 1.2%-1.5% จากแรงกดดันทั้งภายในและภายนอกประเทศ ขณะที่ความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น อันเป็นผลจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาคการบริโภค การท่องเที่ยว และดุลการค้าของไทย แม้ปัจจัยดังกล่าวจะกดดันระดับราคาของตราสารหนี้ไทยในระยะสั้น แต่ตราสารหนี้ไทยยังคงมีคุณสมบัติเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนได้ โดยเฉพาะกองทุนแนะนำอย่าง KFAFIX ที่มีการบริหาร duration ในระดับต่ำ ซึ่งช่วยจำกัดความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย สะท้อนผ่านผลการดำเนินงานของกองทุน KFAFIX-A ที่สามารถให้ผลตอบแทนเป็นบวกได้ทุกปีปฏิทิน เรายังคงคำแนะนำ Neutral ต่อการลงทุนในตราสารหนี้ไทย

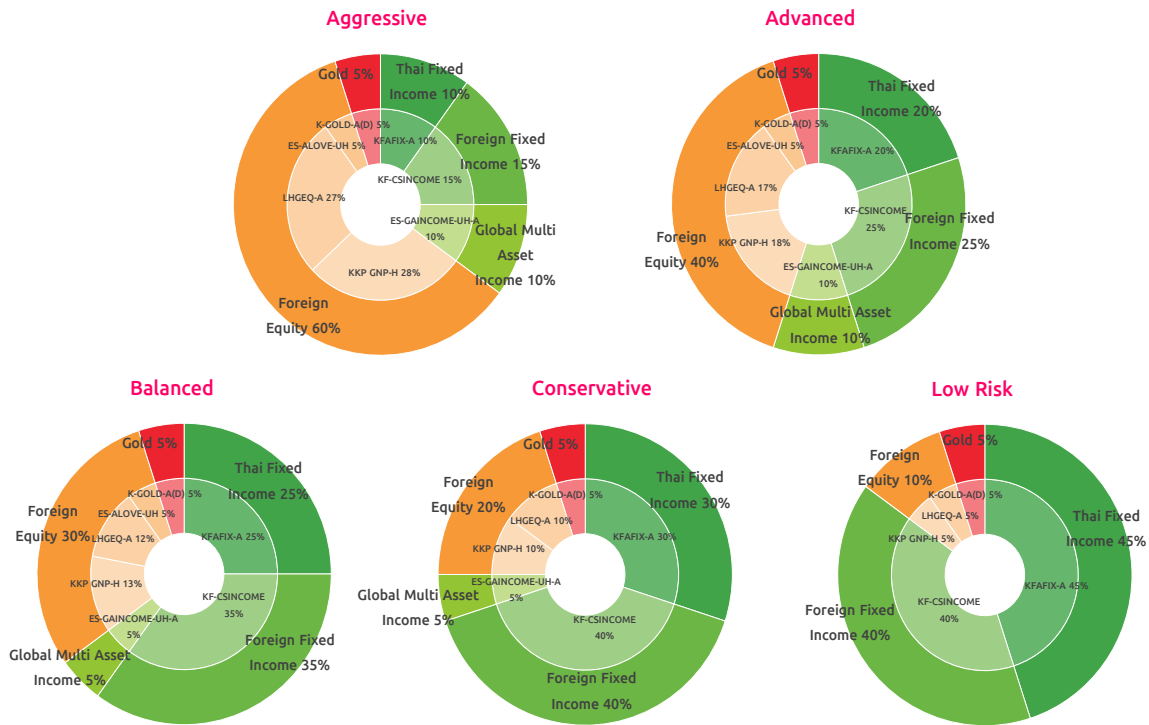
ข้อเสนอแนะการลงทุน

- เราแนะนำให้ลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัลเลือกลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอที่บริษัทแนะนำ เพื่อลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- สำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัลที่เลือกลงทุนเอง ท่านสามารถพิจารณาการลงทุนตามความเห็นของบริษัทเพื่อประกอบการตัดสินใจของท่าน ดังตารางด้านล่าง

กองทุน	น้ำหนักการลงทุน			มุมมองการลงทุน	กองทุนแนะนำ	กองทุนทางเลือก
	ลด	คงที่	เพิ่ม			
ตราสารหนี้ในประเทศ				ความตึงเครียดในตะวันออกกลางส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลมีความผันผวนในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม รัฐบาลไทยยังสามารถใช้การกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุนได้ โดยเป็นสินทรัพย์ที่สามารถลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในกรณีที่เกิดความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ	KFAFIX-A	K-CBOND-A, K-FIXEDPLUS-A
ตราสารหนี้ต่างประเทศ				Fed คงอัตราดอกเบี้ย ยังคงกดดันจากสงคราม US-Iran ที่ส่งผลต่อราคาน้ำมันและเพิ่มความเสี่ยงเรื่องเงินเฟ้อมากขึ้น	KF-CSINCOME	UINC-N
ตราสารหุ้นต่างประเทศ				แม้เศรษฐกิจจะเติบโตได้ดีอยู่ แต่การที่ตลาดยังมีระดับราคาค่อนข้างแพง ประกอบกับสถานการณ์ที่ตึงเครียดในตะวันออกกลาง ทำให้เรายังคงมุมมอง Neutral	LHQEQ-A, KKP GNP-H	Principal GOPF-C
ตราสารหุ้นเอเชียแปซิฟิก (ไม่รวมญี่ปุ่น)				แม้ปัจจัยราคาพลังงานที่เพิ่มสูงจะกดดันภาวะเศรษฐกิจมหภาค อย่างไรก็ตาม การพัฒนาเทคโนโลยียังมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง (AI Super Cycle) และเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ โดยเฉพาะตลาดเอเชียเหนือ โดยแนวโน้มเติบโตดี ขณะที่มูลค่าหุ้นยังไม่แพงเมื่อเทียบกับหุ้นสหรัฐฯ จึงเป็นโอกาสในการกระจายการลงทุนออกจากตลาดที่ Valuation สูงแล้ว	ES-ALOVE-UH	ES-ASIA-A
Global Multi Asset Income				การกระจายการลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพดีทั่วโลก ที่เน้นสร้างกระแสรายได้ (Income) อย่างสม่ำเสมอ ช่วยเพิ่มเสถียรภาพและลดความผันผวนของพอร์ต	ES-GAINCOME-UH-A	K-GINCOME-A(A)
ทองคำ				เห็นลงทุนระยะยาวเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในภาวะตลาดหุ้นผันผวน	K-GOLD-A(D)	-



ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



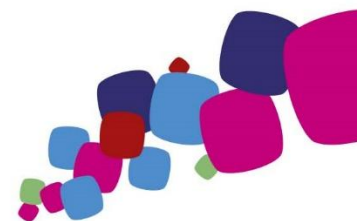
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ระดับความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอ	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
Aggressive (เสี่ยงสูงมาก)	-4.26%	-4.26%	-1.83%	8.48%	4.49%	0.91%	3.37%
Advanced (เสี่ยงสูง)	-2.99%	-2.99%	-0.77%	7.34%	4.71%	1.53%	3.88%
Balanced (เสี่ยงปานกลาง)	-2.39%	-2.39%	-0.58%	6.22%	4.36%	1.93%	3.57%
Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)	-2.49%	-2.49%	-0.92%	4.82%	4.14%	2.04%	3.32%
Low Risk (เสี่ยงต่ำ)	-1.70%	-1.70%	-0.26%	3.98%	3.64%	2.24%	2.86%

ข้อมูล ณ 31/3/2569

หมายเหตุ

- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของแต่ละพอร์ตโฟลิโอ ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสภาวะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance อย่างไรก็ดี ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมีได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ นอกจากนี้ผลการดำเนินงานในอดีตของตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำ มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
- บริษัทเมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ได้เริ่มให้บริการบริหารพอร์ตการลงทุน ในวันที่ 17 มิถุนายน 2565 ภายใต้ชื่อทางการตลาดใหม่ คือ MTL Portfolio Management โดยมีพอร์ตการลงทุนแบ่งตามความเสี่ยงทั้งหมด 5 ระดับ ได้แก่ Aggressive (เสี่ยงสูงมาก), Advanced (เสี่ยงสูง), Balanced (เสี่ยงปานกลาง), Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ) และ Low Risk (เสี่ยงต่ำ) โดยผลการดำเนินงานที่แสดงจะเป็นการเชื่อมต่อผลการดำเนินงานระหว่าง ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำตามระดับความเสี่ยง กับ MTL Portfolio Management
- สำหรับผลการดำเนินงานในระยะที่ต่ำกว่า 1 ปี เป็นผลตอบแทนแบบตามช่วงระยะเวลา (Holding period return)
- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอเริ่มต้นให้คำแนะนำ(ตั้งแต่จัดตั้ง) 30 พฤศจิกายน 2559



ผลการดำเนินงานของกองทุน จากตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุน	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
		3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)
Money Market	K-CASH	0.2%	0.5%	0.2%	1.2%	1.5%	1.1%
Fixed Income	KFAFIX-A	-1.0%	-1.0%	-1.0%	1.1%	2.5%	2.0%
Foreign Fixed Income	KF-CSINCOME	-1.7%	-0.4%	-1.7%	1.9%	2.8%	0.3%
Global Equity	KKP GNP-H	19.2%	14.4%	19.2%	34.1%	4.7%	4.0%
Global Equity	LHGEQ-A	-6.7%	-5.2%	-6.7%	10.7%	8.7%	2.6%
Asia pacific ex japan Equity	ES-ALOVE-UH	-7.8%	-3.5%	-7.8%	5.3%	8.1%	-1.1%
Global Multi Asset Income	ES-GAINCOME-UH-A	5.2%	N/A	5.2%	N/A	N/A	N/A
Gold	K-GOLD-A(D)	-1.4%	2.1%	-1.4%	8.7%	3.3%	-0.1%

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นลสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูล ณ 31/3/2569

Tips of the Month

เครื่องมือดูแลกรมธรรม์สำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิลีค

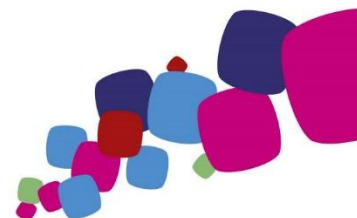
MTL Portfolio Management Service

ประกันชีวิตรายแรก! ที่ให้บริการบริหารพอร์ตการลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนมืออาชีพสำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิลีค

- | **ไม่รู้จะเลือกกองทุนไหน**
 มั่นใจ ผู้จัดการกองทุนออกแบบพอร์ตการลงทุนให้
- | **ไม่มีเวลา**
 ผู้จัดการกองทุนติดตามและปรับพอร์ต ตามสถานการณ์
- | **กังวลใจ**
 สบายใจ ลงทุนภายใต้นโยบายที่ชัดเจน

สนใจติดต่อ

• โทร. 1766 กด 6 ในวันและเวลาทำการ



คำปฏิเสธข้อเรียกร้อง (DISCLAIMER)

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยันและไม่รับรองถึงความครบถ้วน สมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏ หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจอย่างถ่องแท้ต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท และควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลผลตอบแทนของกองทุนเป็นข้อมูลจากแหล่งที่มาที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทที่จัดทำแหล่งข้อมูลที่ยังอิง มีอาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้ ในการใช้ข้อมูลจึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น โดยสามารถตรวจสอบข้อมูลผลตอบแทนจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

