

### mInsight Monthly Report อัปเดตข่าวสารการลงทุนสำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัล

มิถุนายน 2569

ในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกสามารถฟื้นตัวได้ดี แม้อัตราดอกเบี้ยกับความผันผวนจากสถานการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลาง โดยยังมีปัจจัยบวกจากผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2569 ของบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาดในทุกมิติ โดย Earning per share (EPS) ที่ประกาศออกมา โตได้ถึง 27.7%YoY ดีกว่าคาดการณ์เดิมในเดือน มี.ค.ที่ประมาณ 13%YoY ขณะที่ Net Profit Margin ก็ทำได้ 14.7% ซึ่งสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2552 โดยมีแรงหนุนจากการเร่งลงทุนด้าน AI ของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ ซึ่งผลักดันให้โครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องมีการเติบโตอย่างก้าวกระโดด จนกำลังการผลิตในหลายส่วนของห่วงโซ่อุปทานเริ่มตึงตัว ส่งผลให้ผู้ผลิตมีอำนาจในการกำหนดราคาสูงขึ้น และนำไปสู่ผลกำไรที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ประเด็นเรื่องความขัดแย้งในตะวันออกกลางยังมีปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม โดยหากการขนส่งน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ ผ่านช่องแคบฮอร์มุซไม่สามารถกลับดำเนินการได้เป็นปกติภายในปลายไตรมาส 2 ถึง ไตรมาส 3 ภูมิภาคยุโรปและเอเชียอาจขาดแคลนพลังงานอย่างรุนแรง ส่งผลให้ราคาน้ำมันอาจปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และอาจนำไปสู่ภาวะ Recession ได้ นอกจากนี้ การเข้าจดทะเบียนของหุ้นขนาดใหญ่หลายบริษัทในปีนี้อาจเป็นอีกปัจจัยกดดันตลาดในระยะสั้น โดยเฉพาะหากนักลงทุนมีการปรับพอร์ตผ่านการขายหุ้นเดิมเพื่อนำเงินไปลงทุนในหุ้น IPO ใหม่ แม้อินดีเทลลิสต์จาก IPO ขนาดใหญ่ต่อตลาดโดยรวมมักอยู่ในวงจำกัด แต่ด้วยมูลค่าการระดมทุนที่คาดว่าจะสูงเป็นประวัติการณ์ในปีนี้ จึงทำให้เราปรับมุมมองต่อหุ้นโลกจาก Slightly Overweight เป็น Neutral ในระยะนี้ เพื่อสะท้อนมุมมองต่อความผันผวนที่อาจปรับสูงขึ้นในระยะข้างหน้า

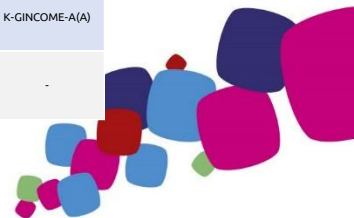
### สรุปภาพรวมการลงทุน

- ประเด็นการลงทุน**
- เฟดคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 3.5-3.75% ตามที่ตลาดคาด** ด้วยมติเอกฉันท์ อย่างไรก็ตาม ภาพรวมการประมุขยังคงสะท้อนว่าที่เข้มงวดมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ โดยข้อมูล Dot Plot เดือนมิถุนายนแสดงให้เห็นว่ากรรมการส่วนใหญ่เริ่มเปิดรับความเป็นไปได้ของการปรับขึ้นดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนทิศทางจากเดือนมีนาคมที่ตลาดยังคงคาดการณ์การปรับลดดอกเบี้ย โดยแม้ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (CPI) เดือนพฤษภาคมยังมีทิศทางปรับเพิ่มขึ้น แต่การจ้างงานยังไม่ได้แข็งแกร่งและไม่ได้ปรับสูงขึ้นแบบกระจายตัวในหลายอุตสาหกรรม เฟดจึงยังไม่ได้เร่งขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งล่าสุด ขณะที่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 1 ที่ออกมาดีกว่าคาดอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ที่ได้รับแรงหนุนจากการลงทุนด้าน AI, Cloud และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล โดยแม้ว่าตัวเลขผลประกอบการจะเติบโตได้ดี แต่ในระยะข้างหน้า ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม คือ สถานการณ์ความไม่แน่นอนในตะวันออกกลาง และการที่ช่องแคบฮอร์มุซยังไม่สามารถกลับมาเดินเรือได้อย่างเป็นปกติ ส่งผลให้ราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงยาวนาน อาจทำให้ต้นทุนด้านพลังงานถูกส่งผ่านไปยังสินค้า โดยเฉพาะกลุ่มประเทศที่ต้องพึ่งพิงการนำเข้าพลังงานในระดับสูง เช่น ยุโรปและเอเชียจะได้รับผลกระทบ โดยสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจและอาจนำไปสู่ภาวะ Recession ได้ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยชั่วคราวจากการจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของหลายบริษัทใหญ่ในปีนี้ เช่น SpaceX, Antropic และ OpenAI ที่อาจกดดันตลาดเนื่องจากมูลค่าระดมทุนที่สูงเป็นประวัติการณ์ อาจดึงสภาพคล่องออกจากตลาดในระยะสั้น ส่งผลให้เราปรับมุมมองต่อหุ้นโลกจาก Slightly Overweight เป็น Neutral ในขณะนี้ ขณะที่ตราสารหนี้โลกยังคงคำแนะนำ Neutral เนื่องจากระดับดอกเบี้ยในระดับต่ำ รวมถึงภาระหนี้ของสหรัฐฯ ที่สูงและอาจต้องกู้ยืมเงินเพิ่มเติมในอนาคต ซึ่งอาจทำให้มีการออกพันธบัตรเพิ่มและกดดันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรให้สูงขึ้น
  - หุ้นเอเชียแปซิฟิก ยังคงมีความน่าสนใจจากแนวโน้มกำไรที่เติบโต และระดับราคาที่ไม่แพง** โดยคาดว่า GDP ปี 2569 จะยังเติบโตต่อเนื่อง ประกอบกับมูลค่าหุ้นในภูมิภาค ที่ยังไม่แพงเมื่อเทียบกับสหรัฐฯ จึงเป็นโอกาสในการกระจายการลงทุนออกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่มี Valuation สูง อีกทั้งคาดการณ์ EPS Growth ปี 2569 มีแนวโน้มขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศเอเชียเหนือ เช่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน ที่อาจเติบโตในระดับสองหลัก จากแรงสนับสนุนของวัฏจักรเทคโนโลยี (AI Super Cycle) โดยแม้ปัจจัยราคาพลังงานที่สูงขึ้น และความตึงเครียดในตะวันออกกลาง จะกดดันภาวะเศรษฐกิจมหภาค และสร้างความผันผวนให้กับตลาดการเงิน อย่างไรก็ตาม กองทุน ES-ALOVE-UH ที่เรานำเสนอ เป็นกองทุนที่เน้นคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพ ระดับราคาไม่แพง มีการจ่ายปันผลสูง และกองทุนมีการควบคุมความผันผวนให้ต่ำกว่าตลาดโดยรวม เรจึงมองว่าการลงทุนในกองทุนนี้เปิดโอกาสให้ได้รับประโยชน์จากเติบโตของเอเชีย และในขณะเดียวกัน ตัวพอร์ตการลงทุนที่มีลักษณะความผันผวนต่ำ จะช่วยให้มีโอกาสฟื้นตัวได้ดีกว่าในช่วงที่ตลาดปรับฐานเรจึงยังคงมอง Slightly Overweight สำหรับการลงทุนในภูมิภาคนี้
  - ตราสารหนี้ไทยยังคงเป็นสินทรัพย์สำคัญในการกระจายความเสี่ยงและเสริมเสถียรภาพให้พอร์ตการลงทุน ท่ามกลางภาวะตลาดที่มีความผันผวนสูง** โดยตลาดคาดว่า กนง.มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.00% ต่อปี ตลอดช่วงที่เหลือของปีนี้ ซึ่งถ้าหากเทียบกับประเทศอื่นที่มีแนวโน้มดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น จะเห็นว่าทิศทางดอกเบี้ยของ ธปท. มีแนวโน้มไปในทางผ่อนคลาย ประกอบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยในปัจจุบันที่ปรับขึ้นมอยู่ในระดับที่ต่ำลง ทำให้มี Fund Flow จากนักลงทุนต่างชาติเข้ามาซื้อสุทธิตราสารหนี้ไทยราว 21,100 ล้านบาท ในช่วงเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ในระยะถัดไป Bond Yield ไทยยังมีโอกาสผันผวนจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ โดยเฉพาะราคาพลังงาน รวมถึงความกังวลด้านการคลังจากการกู้เงินของภาครัฐเพื่อสนับสนุนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งอาจทำให้ตลาดต้องการผลตอบแทนเพิ่มขึ้นในการถือครองพันธบัตรระยะยาว (ราคาปรับลง) สำหรับการลงทุน เรายังคงมอง Slightly Overweight เนื่องจากตราสารหนี้ไทยยังสามารถใช้เป็นสินทรัพย์กระจายความเสี่ยงในพอร์ตได้ โดยเฉพาะกองทุนที่มี Duration เล็กไม่เกิน 3 ปี ซึ่งช่วยจำกัดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยกองทุนแนะนำอย่าง KFAFIX มีการบริหารแบบ Active และสามารถปรับพอร์ตให้สอดคล้องกับภาวะตลาดได้ จึงเหมาะกับการถือครองเพื่อช่วยลดความผันผวนของพอร์ตในช่วงที่เศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอน

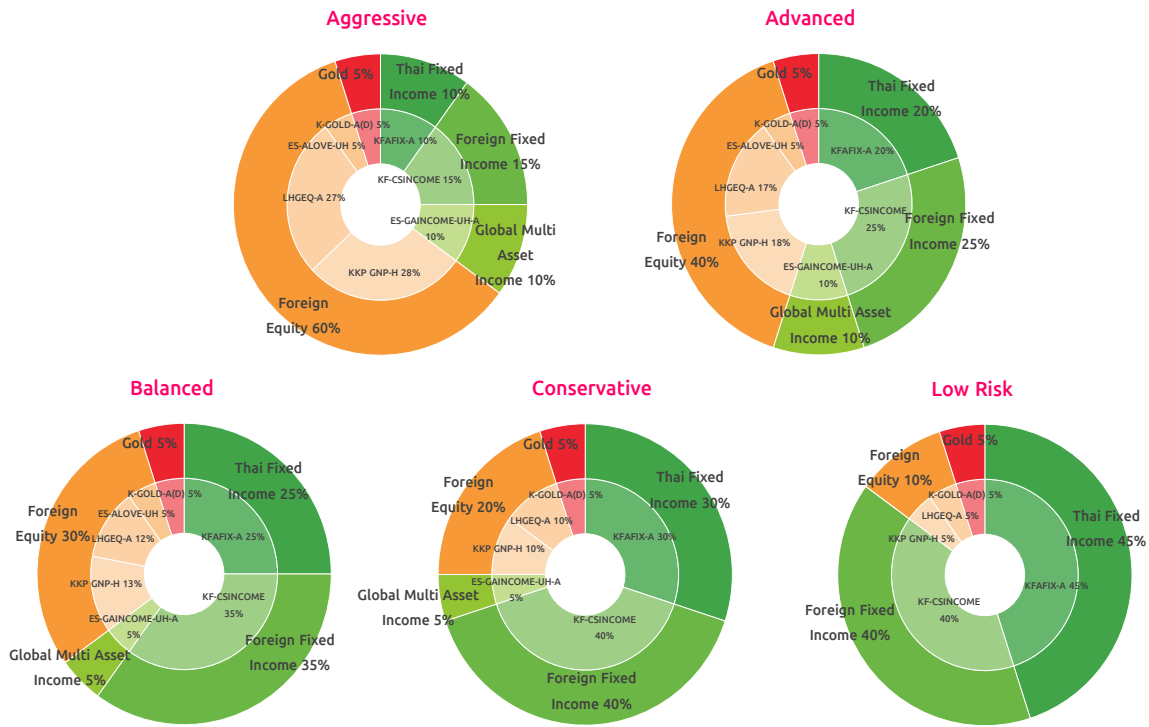
### ข้อเสนอแนะการลงทุน

- เราแนะนำให้ลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัลเลือกลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอที่บริษัทแนะนำ เพื่อลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- สำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัลที่เลือกลงทุนเอง ท่านสามารถพิจารณาการลงทุนตามความเห็นของบริษัทเพื่อประกอบการตัดสินใจของท่าน ดังตารางด้านล่าง

กองทุน	น้ำหนักการลงทุน			มุมมองการลงทุน	กองทุนแนะนำ	กองทุนทางเลือก
	ลด	คงที่	เพิ่ม			
ตราสารหนี้ในประเทศ				ความตึงเครียดในตะวันออกกลางส่งผลให้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลมีความผันผวนในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม เราสามารถกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุนได้ โดยเป็นสินทรัพย์ที่สามารถลดความกังวลของพอร์ตการลงทุนในกรณีที่เกิดความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ	KFAFIX-A	K-CBOND-A, K-FIXEDPLUS-A
ตราสารหนี้ต่างประเทศ				Fed คงอัตราดอกเบี้ย ขณะที่เงินเฟ้อเริ่มสูงจากสงคราม US-Iran ตลาดแรงงานที่ฟื้นตัว นโยบายการเงินเข้มงวดและเศรษฐกิจ	KF-CSINCOME	UINC-N
ตราสารหุ้นต่างประเทศ			←	แม้ตลาดยังได้แรงหนุนจากการลงทุนใน AI แต่ความไม่แน่นอนจากตะวันออกกลาง เงินเฟ้อที่สูงต่อเนื่อง และการที่มีหุ้นขนาดใหญ่หลายตัวเข้าสู่ตลาด อาจทำให้ตลาดผันผวนได้ในขณะนี้ ทำให้เราปรับมุมมองลงเป็น Neutral	LHGEQ-A, KKP GNP-H	Principal GOPP-C
ตราสารหุ้นเอเชียแปซิฟิก (ไม่รวมญี่ปุ่น)				แม้ปัจจัยราคาพลังงานที่เพิ่มสูงจะกดดันภาวะเศรษฐกิจมหภาค อย่างไรก็ตาม การพัฒนาเทคโนโลยียังมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง (AI Super Cycle) และเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญโดยเฉพาะตลาดเอเชียเหนือ โดยที่แนวโน้มเติบโตสูง ขณะที่มูลค่าหุ้นยังไม่แพงเมื่อเทียบกับสหรัฐฯ จึงเป็นโอกาสในการกระจายการลงทุนออกจากตลาดที่มี Valuation สูงแล้ว	ES-ALOVE-UH	-
Global Multi Asset Income				การกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก ที่เน้นสร้างกระแสรายได้ (Income) อย่างสม่ำเสมอ ช่วยเพื่อเสริมความมั่นคงและความผันผวนของพอร์ต	ES-GAINCOME-UH-A	K-GINCOME-A(A)
ทองคำ				เห็นลงทุนระยะยาวเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในการตลาดหุ้นผันผวน	K-GOLD-A(D)	-



ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



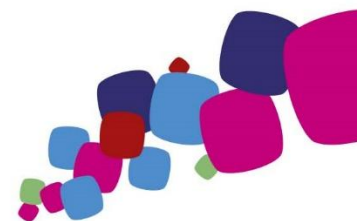
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ระดับความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอ	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง						
	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
Aggressive (เสี่ยงสูงมาก)	3.46%	1.72%	4.21%	13.29%	7.67%	1.96%	4.16%
Advanced (เสี่ยงสูง)	2.56%	0.65%	3.25%	10.82%	7.02%	2.20%	4.43%
Balanced (เสี่ยงปานกลาง)	1.92%	0.11%	2.47%	8.83%	6.13%	2.55%	3.98%
Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)	0.45%	-0.89%	0.93%	6.49%	5.38%	2.42%	3.59%
Low Risk (เสี่ยงต่ำ)	-0.14%	-1.43%	0.32%	4.72%	4.38%	2.38%	2.98%

ข้อมูล ณ 31/05/2569

หมายเหตุ

- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของแต่ละพอร์ตโฟลิโอ ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสภาวะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance อย่างไรก็ตาม 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%	0.4%	0.3%	1.0%	1.5%	1.1%
Fixed Income	KFAFIX-A	-0.9%	-0.4%	-0.6%	0.8%	2.6%	1.9%
Foreign Fixed Income	KF-CSINCOME	-1.7%	-0.8%	-0.8%	3.9%	3.4%	0.2%
Global Multi Asset Income*	ES-GAINCOME-UH-A	4.5%	6.7%	7.2%	N/A	N/A	N/A
Global Equity	KKP GNP-H	3.4%	5.5%	4.5%	14.8%	13.0%	3.8%
Global Equity	LHGEQ-A	4.8%	4.5%	3.9%	16.3%	11.4%	0.4%
Asia pacific ex japan Equity	ES-ALOVE-UH	13.1%	21.4%	22.4%	26.6%	N/A	N/A
Gold	K-GOLD-A(D)	-13.4%	5.3%	1.1%	29.4%	25.6%	14.3%

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูล ณ 31/05/2569

\*กองทุนผสม

### Tips of the Month

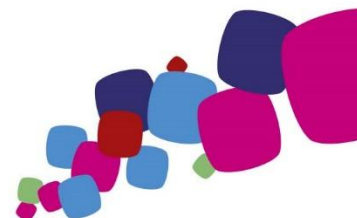
### เครื่องมือดูแลกรมธรรม์สำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิลีฟ

## MTL Portfolio Management Service

**ประกันชีวิตรายแรก!** ที่ให้บริการบริหารพอร์ตการลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนมืออาชีพสำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิลีฟ

- ไม่รู้ว่าเลือกกองทุนไหน**  
 **มั่นใจ** ผู้จัดการกองทุนออกแบบพอร์ตการลงทุนให้
- ไม่มีเวลา**  
 ผู้จัดการกองทุน **ติดตามและปรับพอร์ต** ตามสถานการณ์
- กังวลใจ**  
 **สบายใจ** ลงทุนภายใต้นโยบายที่ชัดเจน

สนใจติดต่อ



## 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

