

เหตุการณ์สำคัญ

- ธนาคารกลางสหรัฐฯ คงอัตราดอกเบี้ย Fed Fund ไว้ที่ระดับ 1.25%-1.50% ต่อปี
- การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ เดือน มกราคม 2561 เพิ่มขึ้น 200,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานทรงตัวที่ 4.1% ในขณะที่ค่าจ้างแรงงานเฉลี่ยต่อชั่วโมงเพิ่มขึ้น 2.9% (yoy) สร้างความกังวลว่าจะนำไปสู่อัตราเงินเฟ้อ
- ดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือน มกราคม 2561 ปรับตัวลดลงแทบทุกประเทศเศรษฐกิจหลัก ได้แก่ สหรัฐฯ ยูโรโซน และจีน แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว
- GDP ไตรมาส 4 ปี 2560 ของยูโรโซน ขยายตัว 0.6% (qoq) และ 2.7% (yoy) จากอุปสงค์ในประเทศ
- ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานเครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจไทยเดือน ธันวาคม 2560 ยังคงได้รับแรงขับเคลื่อนจากการส่งออกสินค้าและภาคการท่องเที่ยว ในขณะที่อุปสงค์ในประเทศชะลอลง สอดคล้องกับการรายงานอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน มกราคม 2561 ที่เพิ่มขึ้นในอัตราชะลอลงมาที่ 0.68% (yoy) เนื่องจากอุปสงค์ยังไม่แข็งแกร่ง และราคาอาหารที่ลดลง

สรุปข่าวเศรษฐกิจ

สหรัฐฯ

- ดัชนีสำรวจผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (ISM Manufacturing Index) เดือน มกราคม 2561 ลดลง -0.2 จุด เป็น 59.1 จุด เป็นการปรับลดลงของดัชนีย่อยด้านคำสั่งซื้อสินค้าใหม่และผลผลิต ในขณะที่ดัชนีย่อยด้านราคาขายปรับเพิ่มขึ้นทั้งนี้ ดัชนีที่อยู่เหนือระดับ 50 จุด แสดงว่าผลผลิตภาคอุตสาหกรรมอยู่ในทิศทางขยายตัว
- คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีก 25 bps เป็น 1.25-1.50% ต่อปี ในการประชุมวันที่ 30-31 มกราคม 2561 ภายใต้อัตราการว่างงานที่เติบโตต่อเนื่อง อัตราการว่างงานที่อยู่ในระดับต่ำที่ช่วยสนับสนุนการใช้จ่ายในประเทศ และแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่จะกลับสู่เป้าหมายที่ 2.0% (yoy) ได้ในระยะกลาง ด้านการปรับลดงบดุล (Balance sheet) Fed ได้จะคงดำเนินการตามแผนเดิม โดยจะเพิ่มมูลค่าสินทรัพย์สูงสุด (Cap) ที่จะปล่อยให้หมดอายุเป็น 2 หมื่นล้านดอลลาร์ต่อเดือน ในเดือน มกราคม 2561 จากปัจจุบันที่ 1 หมื่นล้านดอลลาร์ต่อเดือน
- การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-Farm Payroll) เดือน มกราคม 2561 เพิ่มขึ้น 200,000 ตำแหน่ง จากเดือนก่อนที่มีการจ้างงาน 160,000 ตำแหน่ง และเป็นการจ้างงานที่สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ว่าจะมีการจ้างงานเพิ่มขึ้น 180,000 ตำแหน่ง ในขณะที่เดียวกัน อัตราการว่างงานทรงตัวที่ 4.1% ของกำลังแรงงานด้านค่าจ้างแรงงานเฉลี่ยต่อชั่วโมง เพิ่มขึ้น 2.9% (yoy) และ 0.3% (mom) สร้างความกังวลว่าอัตราการว่างงานจะนำไปสู่อัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น

ยูโรโซน

- GDP ไตรมาส 4 ปี 2560 (ประกาศครั้งแรก) ขยายตัว 0.6% (qoq) ชะลอลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 0.7% (qoq) หากเทียบกับไตรมาส 4 ปีก่อน GDP ขยายตัว 2.7% (yoy) และทั้งปี 2560 เศรษฐกิจขยายตัว 2.5% (yoy) โดยได้ปัจจัยสนับสนุนจากการใช้จ่ายภายในประเทศ
- ดัชนีสำรวจผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (PMI Manufacturing Index) เดือน มกราคม 2561 ลดลง -1.0 จุด เป็น 59.6 จุด ลดลงในประเทศเยอรมนี ฝรั่งเศส และสเปน ทั้งนี้ ดัชนีที่อยู่เหนือระดับ 50 จุด แสดงว่าผลผลิตภาคอุตสาหกรรมอยู่ในทิศทางขยายตัว
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือน มกราคม 2561 ชะลอตัวเป็น 1.3% (yoy) จาก 1.4% (yoy) ในเดือนก่อนหน้า เนื่องจากราคาในกลุ่มพลังงานชะลอตัวลง แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวเพิ่มขึ้นเป็น 1.0% (yoy) จาก 0.9% (yoy) ในเดือนก่อน เนื่องจากราคาสินค้าอุตสาหกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกับพลังงานเพิ่มขึ้น

เอเชีย

ญี่ปุ่น

- ดัชนีสำรวจผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (PMI Manufacturing Index) เดือน มกราคม 2561 ปรับเพิ่มขึ้น +0.8 จุด เป็น 54.8 จุด เป็นการปรับเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 สะท้อนถึงแนวโน้มการขยายตัวของภาคการผลิต
- ธนาคารกลางญี่ปุ่นประกาศเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5-10 ปี ในปริมาณไม่จำกัด (Fixed Rate Operation) เพื่อควบคุม Yield ไม่ให้เกินระดับ 0.11% โดยมาตรการ Fixed Rate Operation เป็นเครื่องมือที่สำคัญในการแทรกแซงตลาดพันธบัตร เพื่อควบคุมให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในตลาดเบนไปตามเป้าหมายของธนาคารกลาง

จีน

- ดัชนีสำรวจผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตที่สำรวจโดยรัฐบาล (PMI Manufacturing Index) เดือน มกราคม 2561 ปรับลดลงมาที่ระดับ 51.3 จุด แต่ที่สำรวจโดย Caixin ทรงตัวที่ระดับ 51.5 จุด เนื่องจากดัชนีย่อยด้านผลผลิตเพิ่มขึ้นชัดเจนดัชนีย่อยที่ลดลง คือ คำสั่งซื้อสินค้าใหม่ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ สะท้อนว่าไม่เม่นเต็มของการผลิตเริ่มมีสัญญาณที่แผ่วลง

ไทย

- ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) รายงานภาวะเศรษฐกิจไทยเดือน ธันวาคม 2560 ยังคงได้รับแรงขับเคลื่อนจากการส่งออกสินค้าและภาคการท่องเที่ยว เนื่องจากเศรษฐกิจโลกที่ขยายตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับการส่งออกขยายตัว ด้านการใช้จ่ายในประเทศทั้งการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวในระดับต่ำ โดยเฉพาะการบริโภคภาคเอกชนที่ชะลอตัวลงจากปัจจัยสนับสนุนกำลังซื้อของภาคครัวเรือนโดยรวมยังไม่แข็งแรง ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนทรงตัว ด้านการใช้จ่ายภาครัฐลดลงตามการใช้จ่ายเพื่อการลงทุนเป็นสำคัญ
- อัตราเงินเฟ้อเดือน มกราคม 2561 ขยายตัวในอัตราชะลอลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 3 ทั้งอัตราเงินเฟ้อทั่วไปและอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน โดยขยายตัว 0.68% (yoy) และ 0.58% (yoy) ตามลำดับ เนื่องจากราคาอาหารสดลดลง และราคาสินค้าโดยส่วนใหญ่ค่อนข้างทรงตัว ซึ่งอัตราเงินเฟ้อที่รายงานอยู่ในระดับต่ำกว่าเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย 2.5% +/- 1.5% (yoy)
- กระทรวงพาณิชย์ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อปี 2561 เป็น 0.7%-1.7% (yoy) มีค่ากลางอยู่ที่ 1.2% (yoy) จากคาดการณ์เดิมที่ 0.6%-1.6% (yoy) ภายใต้อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน คือ อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ ไทยปี 2561 อยู่ระหว่าง 3.6-4.6% (yoy) ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงอยู่ที่ 55-65 ดอลลาร์สหรัฐ/บาร์เรล และอัตราแลกเปลี่ยนที่ 32.34 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ ได้เพิ่มผลกระทบจากการปรับขึ้นค่าแรงขึ้น ค่าเข้าไปแล้ว เพื่อให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริง

ประเภทสินทรัพย์	ดัชนี	% ผลตอบแทน (สัปดาห์ที่ผ่านมา)	% ผลตอบแทน (ตั้งแต่ต้นปี)	กองทุนแนะนำ	น้ำหนักการลงทุน	มุมมองการลงทุน		
หุ้นไทย	SET	-0.55%	+4.20%	M-S50 M-MS HiDivPlus	Neutral ซื้อเมื่อตลาดปรับตัวลง	<p>SET Index ปิดสัปดาห์ที่ 1,827.35 จุด ปรับตัวลดลงเล็กน้อย 0.55% WoW โดยสัปดาห์ที่ผ่านมากระทรวงการคลังได้ปรับประมาณการเติบโตเศรษฐกิจไทยปี 2560 และปี 2561 เพิ่มขึ้นจากครั้งที่แล้วเมื่อเดือน ตุลาคม 2560 โดยประเมินว่าปี 2560 จีดีพีจะขยายตัวเพิ่มจาก 3.8% เป็น 4% ซึ่งสูงกว่า ปี 2559 ที่เติบโตที่ 3.2% ขณะที่ปี 2561 ได้ปรับประมาณการเพิ่มจาก 3.8% เพิ่มเป็น 4.2% การเติบโตเศรษฐกิจไทยปี 2560 ที่ 4% ถือว่าเป็นการโตสูงสุดในรอบ 5 ปี นับตั้งแต่ปี 2555 มีทิศทางเติบโตอย่างแข็งแกร่งจนถึงปีนี้ อีกทั้ง ครม.ไฟเขียวมาตรการผู้ประกอบการ ลดผลกระทบต่อขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำทั่วประเทศ 1 เมษายน นี้ นำค่าจ้างมาหักเป็นค่าใช้จ่ายได้เพิ่มเป็น 1.15 เท่า จากเดิม 1 เท่า คาดรัฐสูญเสียรายได้ 5,400 ล้านบาท เข้ามাত্রการอบรมเพิ่มผลิตภาพ 5,000 ล้านบาท 50,000 กิจการ ช่วยเอสเอ็มอี นอกจากนี้ สนช. ผ่าน พ.ร.บ. อีอีซีวาระ 3 ภายในเดือนกุมภาพันธ์ ที่ประชุมกรรมการ อีอีซีได้พิจารณาเนื้อหา พ.ร.บ. ครบแล้ว ทุกมาตรา และเตรียมส่งต่อให้ทาง สนช. พิจารณาวาระ 2-3 คาดแล้วเสร็จภายในเดือนกุมภาพันธ์ นอกจากนี้ยังแบ่งเฟสการลงทุนเป็น 3 ช่วง มูลค่าโครงการรวม 1 ล้านบาท คาดสามารถลดต้นทุนการขนส่งได้ 2 แสนล.บ./ปี และมูลค่าทางเศรษฐกิจ 3 ล้านบาท นอกจากนี้ กระทรวงพาณิชย์ เผยดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (CPI) ในเดือนมกราคม 2561 อยู่ที่ 101.44 ขยายตัว 0.68% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ตลาดคาดจะเติบโต 0.74% และหากเทียบเดือน ธันวาคม 2560 ขยายตัว 0.07% ปัจจัยที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ ปัจจัยในประเทศได้แก่ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคไทยของเดือนมกราคม (5 กุมภาพันธ์) และปัจจัยต่างประเทศได้แก่ การขยายเพดานหนี้ US (8 กุมภาพันธ์)</p> <p>สำหรับสัปดาห์นี้ คาด SET แกว่งตัวในกรอบ 1780-1837 จุด โดยคาดว่าวันจันทร์ ตลาดจะได้รับผลกระทบจากความกังวลต่อทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ หลังตัวเลขการจ้างงานออกมาดี อย่างไรก็ตาม คาดว่าดัชนีฯ จะผันผวนไปตลอดช่วงที่เหลือของสัปดาห์</p>		
ตราสารทุนต่างประเทศ	US (S&P500)	-3.85%	+3.31%	I-Develop MINCAI	Slightly Under weight	ตลาดหุ้นทั่วโลกมีความผันผวนในสัปดาห์ที่ผ่านมา ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปีปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว จากการที่ Fed มุ่งวางอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐมีโอกาสปรับตัวขึ้นแรงในปีนี้ รวมทั้งการที่ตลาดมีความกังวลว่า Fed อาจขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเร็วกว่าที่คาด เนื่องจากตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรออกมาแข็งแกร่ง และ BOE อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยในเร็ววัน ทั้งนี้การที่ตลาดเผชิญความไม่แน่นอนที่มากขึ้น ทำให้ภาพรวมระยะสั้นตลาดหุ้นโลกเป็นลบ		
	Europe (STOXX50)	-3.40%	+0.55%			ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวลงรุนแรงในวันศุกร์ ส่งผลให้ดัชนีสหรัฐมีโอกาสในการปรับฐานเพิ่มมากขึ้น และอาจทำให้เกิด Sentiment เชิงลบต่อตลาดหุ้นเอเชียช่วงต้นของสัปดาห์นี้ สิ่งที่ต้องติดตามในช่วงเวลาถัดไป ได้แก่ เรื่องการเพิ่มเพดานหนี้ของรัฐบาลสหรัฐเพื่อหลีกเลี่ยงการ Shutdown ในวันที่ 8 กุมภาพันธ์ และพิธีสาบานตนเข้ารับตำแหน่งประธาน Fed ของนายเจอโรม พาวเวล ในวันที่ 5 กุมภาพันธ์		
	Japan (NIKKEI)	-1.51%	+2.23%			I-GOLD	Neutral	ข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญ ได้แก่ 1) ประชุมธนาคารกลางเพื่อตัดสินใจเรื่อง Monetary Policy ทั้งใน ออสเตรเลีย รัสเซีย อินเดีย บราซิล สหราชอาณาจักร นิวซีแลนด์และฟิลิปปินส์ 2) ถ้อยแถลงของประธาน Fed สาขา Dallas และ New York 3) ถ้อยแถลงของมาริโอ ดรากิประธาน ECB
	Emerging Market (MSCI EM)	-5.81%	+4.09 %					ราคาทองคำมีแนวโน้มทรงตัวเชิงพักตัวหลังจากที่ราคาปรับตัวขึ้นมาพอสมควร ประมาณ 7% ตั้งแต่บริเวณ 1,241 เหรียญต่อออนซ์ นับตั้งแต่กลางเดือนธันวาคมที่ผ่านมา ทั้งนี้ปัจจัยกดดันมาจากดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าซึ่งนักลงทุนกำลังจับตาทิศทางดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่ปัจจัยระยะสั้นได้รับปัจจัยหนุนจากอุปสงค์ทองคำในช่วงเทศกาลตรุษจีนในวันที่ 16 กุมภาพันธ์
	Gold	-1.16%	+2.34%	I-OIL	Neutral	แนวโน้มราคาน้ำมันในระยะสั้นมีโอกาสทรงตัว จับตาประเด็น 1) ปริมาณการผลิตน้ำมันดิบของสหรัฐที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 2) ความร่วมมือของ OPEC และ Non-OPEC ในการลดกำลังการผลิต 3) การลดกำลังการผลิตน้ำมันของเวเนซุเอลาหลังจากประเทศประสบปัญหาทางเศรษฐกิจ		
	Oil (WTI)	-1.04%	+8.28%					

ประเภทสินทรัพย์	ดัชนี	% ผลตอบแทน (สัปดาห์ที่ผ่านมา)	% ผลตอบแทน (ตั้งแต่ต้นปี)	กองทุนแนะนำ	น้ำหนักการลงทุน	มุมมองการลงทุน
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	iBoxx Liquid Investment Grade Corporate	-1.17%	-1.548 %	I-SMART	Slightly Underweight	อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 10 ปี ปรับตัวสูงขึ้นค่อนข้างมาก มาอยู่ที่ 2.86% และ 30 ปี อยู่ที่ 3.10% ส่งผลเชิงลบต่อตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นกู้เอกชนคุณภาพสูง สัปดาห์ที่ผ่านมาการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายแต่เห็นว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับ 2.0% ส่งผลให้ตลาดปรับคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อขึ้น และกังวลว่า Fed อาจจะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายมากกว่า 3 ครั้งในปีนี้นอกจากนี้ รายงานตัวเลขการจ้างงานเพิ่มขึ้นที่ 200,000 ตำแหน่ง และอัตราการว่างงานสหรัฐอยู่ที่ 4.1% สำหรับ I-SMART มีการวางสถานะ Duration ที่ต่ำกว่าเกณฑ์อ้างอิง เพื่อรองรับการปรับขึ้นของ Yield และลงทุนกระจายความเสี่ยงทั้งในตลาดสหรัฐ ยุโรป และตลาดเกิดใหม่เพื่อเพิ่มผลตอบแทน
	JPMorgan Emerging Bond	-0.94%	-0.705%			
	iBoxx High Yield Index	-0.87%	-0.221%	M-SMART INCOME	Neutral	ตราสารหนี้เอกชนที่ให้ผลตอบแทนสูง High Yield มีมูลค่าลดลงจากการปรับขึ้นสูงของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ รวมทั้งการปรับลงของตลาดสินทรัพย์เสี่ยงเนื่องจากความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมากกว่า 3 ครั้ง สำหรับตลาด Mortgage Backed Securities (MBS) ให้ผลตอบแทนติดลบเช่นกัน สำหรับ M-SMART INCOME ให้ผลตอบแทนจาก กลุ่ม High Yield ที่เป็นตราสารหนี้ประเภทค้ำประกันและตราสารแปลงสภาพที่ให้ผลตอบแทนสูง โดยเน้นจากอัตราดอกเบี้ยรับที่ (coupon) ออกโดยกลุ่มสถาบันการเงินคุณภาพสูง จึงช่วยชดเชยการปรับขึ้นของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ประกอบกับการกระจายการลงทุนในตลาดที่ให้ดอกเบี้ยลอยตัว และกึ่งลอยตัว เพื่อรองรับภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐ
	Bloomberg Barclays US MBS Index	-0.85%	-0.68%			
ตราสารหนี้ไทย	Thai govt 10Y (02/02/2018 @ 2.52%)	+0.05% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	-0.02% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	SMART, MMM-Plus	Neutral	ตลาดตราสารหนี้ไทยสัปดาห์นี้ค่อนข้างคึกคัก พันธบัตรรัฐบาลไทยได้เผชิญกับแรงขายจากนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ อัตราผลตอบแทน (Yield) ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามที่ทางเดียวกันกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ซึ่งเป็นผลจากการประชุมธนาคารกลางสหรัฐที่ผลการประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 1.25-1.50% แต่ปรับเพิ่มมุมมองเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น ทำให้นักลงทุนตีความว่า Fed ส่งสัญญาณว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมีนาคมนี้ค่อนข้างแน่ พร้อมกับคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อของสหรัฐในปีนี้จะติดตัวขึ้น
	US Treasury 10Y (02/02/18 @ 2.85%)	+0.17% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	+0.45% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)			สิ้นสุดสัปดาห์ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยเกือบทุกช่วงอายุปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อน โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยประมาณ 0 – 1 bps. และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 4 – 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1– 5 bps. ยกเว้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1-3 ปี ที่ปรับลดลง 1-3 bps. นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทย จำนวน 15,737 ล้านบาท

ข้อสงวนสิทธิ์

- เอกสารนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (เอ็มเอฟซี) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้สนใจได้รับทราบเกี่ยวกับสินค้าและบริการของเอ็มเอฟซี และใช้สำหรับการนำเสนอภายในประเทศไทยเท่านั้น
- เอ็มเอฟซี ขอสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูลในเอกสารนี้ หรือห้ามแจกจ่ายเอกสารนี้ หรือห้ามทำสำเนาเอกสารนี้ หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากเอ็มเอฟซี
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารนี้ได้ข้างอิงจากแหล่งที่มาของข้อมูลที่เกี่ยวข้องได้ แต่ไม่ได้หมายความว่า เอ็มเอฟซี ได้รับรองในความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวเนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่น่าเชื่อถือมาใช้ในการอ้างอิง
- ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นเท่านั้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด
- เอกสารนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใดๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจใดๆ จากเอกสารฉบับนี้จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยใดๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่โดยตรง

คำเตือน

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนไม่ได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตเน้นแนล สมาร์ท ฟันด์ (I-SMART), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตเน้นแนล ดีเวลอป มาร์เก็ต (I-DEVELOP), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตเน้นแนล ออยล์ ฟันด์ (I-OIL), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตเน้นแนล โกลด์ ฟันด์ (I-GOLD), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตเน้นแนล เรียลเอสเตท ฟันด์ (I-REITS) อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนนี้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศบางส่วนหรือทั้งหมด ตามแต่สภาพการณ์ในแต่ละขณะ ดังนั้นจึงมีโอกาสได้รับผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตนเองและผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- กรณีที่ถูกคำปฏิเสธรายให้ข้อมูลเป็นลายลักษณ์อักษร (Customer profile) ให้บริษัทจัดการกองทุนสามารถแจ้งให้ลูกค้าทราบว่า การเสนอขายการลงทุนให้ลูกค้านั้น บริษัทได้พิจารณาข้อมูลเพียงเท่าที่ลูกค้าให้บริษัทเท่านั้น
- ขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่บริษัทฯ หรือตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน