

เหตุการณ์สำคัญ

- องค์การการค้าโลก (WTO) ปรับลดอัตราการขยายตัวทางการค้าโลกในปี 2561 เหลือ 3.9% (yoy) จากเดิม 4.4% (yoy) และปี 2562 เหลือ 3.7% (yoy) จาก 4.0% (yoy) จากประเด็นสงครามการค้า
- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติ 8-0 ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25 bps เป็น 2.00-2.25% ต่อปี
- รัฐบาลอิตาลีตั้งเป้าขาดดุลการคลังปี 2561 ที่ 2.4% ของจีดีพี ซึ่งนับเป็นความเสี่ยงต่อฐานะการคลังของประเทศและเพิ่มความตึงเครียดกับ EU ในการนำเสนอร่างงบประมาณต่อคณะกรรมาธิการยุโรป (European Commission) ภายในวันที่ 15 ตุลาคม 2561
- รัฐบาลจีนประกาศลดภาษีนำเข้าสินค้าหลายรายการ เพื่อกระตุ้นการลงทุนและการบริโภค ชดเชยผลกระทบจากสงครามการค้า
- เศรษฐกิจไทยเดือนสิงหาคม 2561 ขยายตัวต่อเนื่องทั้งจากอุปสงค์ในประเทศและต่างประเทศ

สรุปข่าวเศรษฐกิจ

สหรัฐฯ

- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติ 8-0 ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25 bps เป็น 2.00-2.25% โดยประเมินว่าเศรษฐกิจขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่งต่อเนื่อง และปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปี 2561 ขึ้นเป็น 3.1% (จาก 2.8%) และปี 2562 ปรับขึ้นเป็น 2.5% (จาก 2.4%) และคงคาดการณ์ปี 2563 ไว้ที่ 2.0% ส่วนปี 2564 คาดว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงเป็น 1.8% (yoy)
- นอกจากนี้ Fed คงคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อ Core PCE ปี 2561 ไว้ที่ 2.0% และคงคาดการณ์เงินเฟ้อปี 2562 และ 2563 ไว้ที่ 2.1% (yoy)
- ส่วนค่ากลางของ dot plot ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากการประชุมครั้งก่อน โดยยังชี้ว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 5 ครั้ง ไปจนถึงสิ้นปี 3.4% ณ สิ้นปี 2563 (ปีนี้อีก 1 ครั้ง; ปี 2562 อีก 3 ครั้ง; ปี 2563 อีก 1 ครั้ง) และจะคงดอกเบี้ยที่ระดับ 3.4% ไปจนถึงปี 2564 นอกจากนี้ Fed ยังได้ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยระยะยาวขึ้นเล็กน้อย 10 bps เป็น 3.0% และในการประชุมรอบนี้ จำนวน Fed ที่คาดว่าดอกเบี้ยจะปรับขึ้นได้ทั้งหมด 4 ครั้งในปีนี้ได้เพิ่มขึ้นเป็น 12 ท่าน จากการประชุมครั้งก่อนที่ 8 ท่าน (ออกเสียงทั้งหมด 16 ท่าน) ซึ่งสะท้อนโอกาสในการปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกหนึ่งครั้งในการประชุมเดือนธันวาคมนี้มากขึ้น
- Fed ยังไม่แสดงความกังวลด้านความเสี่ยงมากนัก แต่นาย Jerome Powell ประธาน Fed ระบุว่าภาคธุรกิจทั่วประเทศได้แสดงความกังวลต่อนโยบายกีดกันการค้าของรัฐบาลที่จะส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน, วัตถุดิบ, ต้นทุนที่สูงขึ้น และตลาดคู่ค้าสำคัญที่จะหายไป

ยุโรป

- รัฐบาลอิตาลีซึ่งนำโดยพรรคที่ซุนนโยบายต่อต้าน EU และเป็นพรรคประชานิยมที่ต้องการเพิ่มการใช้จ่ายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ (พรรค Five-Star Movement และพรรค Lega) ประกาศการขาดดุลการคลังปีงบประมาณ 2562 ที่ -2.4% ต่อ GDP ในการเสนอร่างงบประมาณต่อรัฐสภาในวันที่ 27 กันยายน ที่ผ่านมา โดยเป้าขาดดุลการคลังที่ระดับนี้จะส่งผลให้หนี้สาธารณะต่อ GDP ของอิตาลีอยู่ในแนวโน้มเพิ่มขึ้น ซึ่งจะขัดกับกฎการคลังของ EU อีกทั้งยังออกมาสูงกว่าที่สื่อรายงานในช่วงต้นสัปดาห์ว่าจะอยู่ที่ -1.9% ต่อ GDP

จีน

- รัฐบาลจีนประกาศจะลดภาษีนำเข้าสินค้าลง 1,585 รายการ ซึ่งรวมถึงเครื่องจักรกล, อุปกรณ์ไฟฟ้า, กระดาษ, สิ่งทอ และวัสดุก่อสร้าง นับตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน เป็นต้นไป เพื่อบรรเทาผลกระทบต่อผู้บริโภคและภาคธุรกิจจากสงครามการค้ากับสหรัฐฯ ที่รุนแรงขึ้น การลดภาษีนำเข้าครั้งนี้ นับเป็นครั้งที่ 2 หลังจากที่รัฐบาลได้ประกาศลดภาษีนำเข้าสินค้ากลุ่มบริโภคลงราว 1,500 รายการ ซึ่งได้มีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 กรกฎาคมที่ผ่านมา การลดภาษีนำเข้าครั้งนี้ จะทำให้อัตราภาษีนำเข้าเฉลี่ยของจีนตามกฎหมาย Most-Favored Nation (MFN) ของ WTO ลดลงเป็น 7.5% จากเดิมที่ 9.8% โดยรัฐบาลคาดว่าจะการประกาศลดภาษีนำเข้าครั้งนี้ เมื่อรวมกับครั้งก่อนหน้าที่ได้บังคับใช้ในรอบก่อนจะช่วยเหลือภาคการส่งออกให้กับผู้บริโภคและภาคธุรกิจได้ประมาณ 8.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือ 6 หมื่นล้านบาท ในปีนี้

ไทย

- ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานเศรษฐกิจไทยเดือนสิงหาคม 2561 ขยายตัวต่อเนื่องจากอุปสงค์ในประเทศและต่างประเทศ โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวดีในเกือบทุกหมวดการใช้จ่าย ขณะที่การส่งออกสินค้าขยายตัวต่อเนื่องแม้ชะลอลงบ้าง สำหรับการผลิตภาคอุตสาหกรรม การลงทุนภาคเอกชน และการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวต่อเนื่อง ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวยังขยายตัวได้แม้จำนวนนักท่องเที่ยวหดตัวสูง

ประเภทสินทรัพย์	ดัชนี	% ผลตอบแทน (สัปดาห์ที่ผ่านมา)	% ผลตอบแทน (ตั้งแต่ต้นปี)	กองทุนแนะนำ	น้ำหนักการลงทุน	มุมมองการลงทุน
หุ้นไทย	SET	+0.02%	+0.15%	M-S50 M-BT HiDiv HiDivPlus	Slightly Overweight	<p>SET Index ปิดสัปดาห์ 1,756.41 จุด เพิ่มขึ้น 0.02% WoW รัฐบาลเร่งกระตุ้นเศรษฐกิจไทยในรูปแบบต่างๆ และการประชุม Fed ที่ผ่านมาสะท้อนทิศทางปรับขึ้นดอกเบี้ยยังคงเป็นค้อยไป นอกจากนี้ยังมีประเด็นอื่นให้ติดตาม ได้แก่</p> <p>1) เม็ดเงินลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (FDI) เดือนมิถุนายน 2561 สะสม 12 เดือนรวม US\$1.14 หมื่นล้าน สูงที่สุดนับตั้งแต่ปี 2557 ทั้งจากการลงทุนใน EEC และผลพวงของสงครามการค้าที่ทำให้มีการย้ายฐานการผลิตจากจีน จากข้อพิพาททางการค้ากับสหรัฐฯ รวมทั้งปัจจัยบวกต่างๆทางเศรษฐกิจที่ขยายตัวดี ดุลการค้าต่างประเทศที่แข็งแกร่ง คาดว่า FDI จะไหลเข้าไทยมากขึ้น การสนับสนุนจากโครงการลงทุนและสิทธิประโยชน์สำหรับการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับ EEC จะส่งผลทำให้การลงทุนภาคเอกชนปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่โครงการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานจะช่วยกระตุ้นให้การใช้จ่ายลงทุนภาครัฐปรับตัวเพิ่มขึ้น</p> <p>2) คาดว่า Thailand Future Fund (TFF) จะเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนส่วนเพิ่มทุนแก่ผู้จองซื้อทั่วไปตั้งแต่วันที่ 12 ตุลาคม 2561 คาดว่าผู้จองซื้อทั่วไปจองซื้อได้เป็นระยะเวลา 8 วัน (รวมเสาร์-อาทิตย์และวันหยุดนักขัตฤกษ์) คาดว่าจะเปิดให้สถาบันจองซื้อได้ ภายหลังจากปิดการเสนอขายต่อผู้จองซื้อทั่วไป เบื้องต้นกำหนดจำนวนเงินเพิ่มทุนที่คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายส่วนเพิ่มทุนประมาณ 40,000-44,700 ล้านบาท อัตราการปันส่วนแบ่งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนปีแรกประมาณ 4.75% - 5.30% โดยแบ่งเป็นประมาณการอัตราเงินปันผลจากกำไรสุทธิประมาณ 4.02% - 4.49% และประมาณการอัตราการปันส่วนแบ่งจากสภาพคล่องส่วนเกินจากค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนตัดจำหน่ายประมาณ 0.73% - 0.81% เงินทุนที่ได้จากการเปิดระดมทุนครั้งนี้จะนำไปก่อสร้างโครงการพระราม 3-ดาวคะนอง-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานครตะวันตก วงเงินประมาณ 3 หมื่นล้านบาท ส่วนเงินทุนที่เหลือจะใช้ในการก่อสร้างโครงการทางด่วนสายเหนือขั้นที่ 2 วงเงินประมาณ 1.5 หมื่นล้านบาท</p> <p>3) สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) เปิดเผยภาวะเศรษฐกิจการคลังเดือนสิงหาคม 2561 ว่า ได้รับแรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาคเอกชนที่ขยายตัวดี โดยเฉพาะการบริโภคซึ่งสะท้อนจากการขยายตัวต่อเนื่องของการจำหน่ายรถยนต์นั่ง และปริมาณรถจักรยานยนต์จดทะเบียนใหม่ที่กลับมาขยายตัวเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 7 เดือน ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคอยู่ที่ระดับ 70.2 ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 43 เดือน ด้านการผลิตยังคงขยายตัวได้ดีในภาคการเกษตร ซึ่งสะท้อนจากดัชนีผลผลิตสินค้าเกษตรที่ขยายตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้รายได้เกษตรกรขยายตัวและเป็นฐานการขับเคลื่อนการบริโภคสำคัญ</p> <p>ปัจจัยที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ ได้แก่ 1) ตุลาคม ตัวเลขความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ของญี่ปุ่นประจำไตรมาสสาม 2) 3 ตุลาคม ตัวเลข PMI สหรัฐฯ ภาคการผลิตเดือน กันยายน 3) 5 ตุลาคม ยอดส่งออก-นำเข้าเดือน สิงหาคม และอัตราการว่างงานเดือน กันยายน ของสหรัฐฯ 4) 7 ตุลาคม ทุนสำรองระหว่างประเทศเดือน กันยายน ของจีน</p> <p>สำหรับแนวโน้ม SET index สัปดาห์นี้ คาดดัชนีมีแนวโน้มปรับที่ระดับ 1,750 จุด และแนวโน้มที่ระดับ 1,770 จุด</p>
ตราสารหนี้ไทย	Thai Govt 10Y (28/09/2018 @ 2.81%)	-0.05% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	+0.27% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	MMGOV, MMM, MMM-Plus	Slightly Underweight	<p>เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับลดลงเล็กน้อย ในทุกช่วงอายุโดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ปรับลดลง 4 bps ตาม UST10 ปี ที่ชะลอตัวลงแม้ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติ 8-0 ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25 bps เป็น 2.00-2.25% ตามคาด และส่งสัญญาณการปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง นักลงทุนต่างชาติมีสถานะซื้อสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทย จำนวน 8,829 ล้านบาท โดยเป็นพันธบัตรยาวกว่า 1 ปี 3,750 ล้านบาท แนวโน้มการซื้อขายในสัปดาห์นี้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้นจากการประกาศเงินเฟ้อเดือน กันยายน ที่ 1.33% ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาด</p>
	US Treasury 10Y (28/09/2018 @ 3.03%)	-0.04% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	+0.63% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)			

ประเภทสินทรัพย์	ดัชนี	% ผลตอบแทน (สัปดาห์ที่ผ่านมา)	% ผลตอบแทน (ตั้งแต่ต้นปี)	กองทุนแนะนำ	น้ำหนักการลงทุน	มุมมองการลงทุน
ตราสารทุนต่างประเทศ	US (S&P500)	-0.54 %	+8.99%	I-Develop M-VI	Slightly Underweight	ตลาดหุ้นทั่วโลก สหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่นผสมผสานในสัดส่วนที่ผ่านมา โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรปปรับตัวลงขณะที่ญี่ปุ่นปรับตัวขึ้น ท่ามกลางการติดตามประเด็น Trade War ผลสำรวจจาก Bloomberg คาดการณ์ EPS Growth ที่กำลังจะทยอยประกาศออกมาว่าบริษัทโดยรวมใน S&P500 ไตรมาศ 3 ปี 2561 ขยายตัว 3% QoQ และขยายตัว 29% YoY สัปดาห์นี้ติดตามตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯของเดือนกันยายน รวมถึงถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่ Fed และประธาน Fed ราคาทองคำมีแนวโน้มทรงตัวกดดันต่ำกว่า 1,200+/- เหรียญต่อออนซ์ นักลงทุนติดตามเทรนด์ดอลลาร์สหรัฐฯหลังจากที่ Fed ขึ้นดอกเบี้ยตามคาด ดอลลาร์สหรัฐฯที่แข็งค่าสร้างแรงกดดันต่อราคาทองคำ นอกจากนี้ปัจจัยด้านอุปสงค์ที่นักลงทุนจับตาเทศกาลดีวาส์ของคนอินเดียจะสามารถกระตุ้นอุปสงค์ทองคำเช่นทุกปีหรือไม่ แนวโน้มราคาน้ำมันในระยะสั้นเผชิญภาวะตึงของอุปทานน้ำมัน ประเด็นที่ติดตาม 1) ปริมาณการส่งออกน้ำมันดิบของอิหร่านที่ชะลอตัวจากผลของมาตรการคว่ำบาตรสหรัฐฯต่ออิหร่าน 3) การกลับมาผลิตน้ำมันของเวเนซุเอลา ปริมาณส่งออกน้ำมันดิบเวเนซุเอลาปรับตัวลงต่อเนื่อง หลังท่าเรือขนส่งน้ำมันดิบหลักของเวเนซุเอลายังปิดดำเนินการ 4) Trade War จีนและสหรัฐฯ กดดันความต้องการใช้น้ำมันของโลก
	Europe (STOXX50)	-0.92%	-2.98%			
	Japan (NIKKEI)	+1.05%	+5.95%			
	Emerging Market (MSCI EM)	-0.34%	-9.54%			
	Gold	-0.77%	-8.59%	I-GOLD	Slightly Underweight	
	Oil (WTI)	+3.48%	+21.23%	I-OIL	Slightly Overweight	
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	iBoxx Liquid Investment Grade Corporate	+0.18%	-3.17%	I-SMART	Slightly Underweight	อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี ทรงตัวอยู่ที่ 3.05% สะท้อนธนาคารกลางสหรัฐฯมีมติขึ้นดอกเบี้ย 25 bps มาอยู่ที่ระดับ 2.00%-2.25% ตามคาดและส่งสัญญาณที่เข้มงวดมากขึ้น คณะกรรมการปรับคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจขึ้น และยังคงมองการว่างงานในระดับต่ำซึ่งสนับสนุนแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อไป ขณะที่ลดคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อ (PCE inflation) ด้านปัจจัยเสี่ยงต่อเศรษฐกิจอยู่ในระดับสมดุล ขณะที่ผลกระทบจากนโยบายกีดกันทางการค้ายังไม่ได้มีผลกระทบต่อเศรษฐกิจโดยรวม แต่เริ่มสัญญาณที่ภาคธุรกิจได้รับผลกระทบต่อห่วงโซ่การผลิต ต้นทุนการผลิต และการสูญเสียตลาด อีกทั้งรายงานเศรษฐกิจสหรัฐฯที่แข็งแกร่งโดยจีดีพี ไตรมาศที่ 2 เติบโต 4.2% ต่อปี (QoQ) เป็นระดับสูงสุดในรอบ 3 ปี สำหรับตราสารหนี้ต่างประเทศได้รับผลเชิงบวกในกลุ่มพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ พันธบัตรรัฐบาลตลาดเกิดใหม่และหุ้นกู้เอกชนคุณภาพสูงของสหรัฐฯเป็นผลจากอัตราผลตอบแทนสหรัฐฯปรับลดลง สำหรับ I-SMART มีการลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นกู้เอกชนคุณภาพสูง และเน้นการวางสถานะ Duration ที่ต่ำกว่าเกณฑ์อ้างอิง เพื่อรองรับการปรับขึ้นของ Yield และกระจายความเสี่ยงในตลาดยุโรปรวมทั้งตลาดเกิดใหม่บางประเทศ รวมทั้งได้รับผลประโยชน์จากค่าเงิน
	JPMorgan Emerging Bond	+0.81%	-3.62%			
	iBoxx High Yield Index	+0.13%	+2.84%	M-SMART INCOME	Slightly Underweight	
Bloomberg Barclays US MBS Index	+0.18%	-1.07%			ตราสารหนี้เอกชนสหรัฐฯที่ให้ผลตอบแทนสูง High Yield มีมูลค่าปรับเพิ่มขึ้นตามปัจจัยหนุนเศรษฐกิจสหรัฐฯเติบโต และ Credit Spread ที่ค่อนข้างแคบ แต่ตลาดสินเชื่อบ้านสหรัฐฯมูลค่าทรงตัว จากการทรงตัวของเส้นอัตราผลตอบแทนสหรัฐฯ 10 ปี และมีอายุเฉลี่ยตราสารยาว สำหรับ M-SMART INCOME ให้ผลตอบแทนจาก กลุ่ม High Yield ที่เป็นตราสารหนี้ประเภทด้อยสิทธิ์และตราสารแปลงสภาพที่ให้ผลตอบแทนสูง โดยเน้นจากอัตราดอกเบี้ยรับที่สูง (coupon) ออกโดยกลุ่มสถาบันการเงินคุณภาพสูง จึงช่วยชดเชยการปรับขึ้นของเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ประกอบกับกระจายการลงทุนในตราสารที่ให้ดอกเบี้ยลอยตัว และกึ่งลอยตัว เพื่อรองรับภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐฯ	

ข้อสงวนสิทธิ์

คำเตือน

- เอกสารนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (เอ็มเอฟซี) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้สนใจได้รับทราบเกี่ยวกับสินค้าและบริการของเอ็มเอฟซี และใช้สำหรับการนำเสนอภายในประเทศไทยเท่านั้น
- เอ็มเอฟซี ขอสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูลในเอกสารนี้ หรือห้ามแจกจ่ายเอกสารนี้ หรือห้ามทำสำเนาเอกสารนี้ หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากเอ็มเอฟซี
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาของข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่ได้หมายความว่า เอ็มเอฟซี ได้รับความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวเนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่มาข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง
- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นเท่านั้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด
- เอกสารนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใดๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจใดๆ จากเอกสารฉบับนี้จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยใดๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่โดยตรง

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตหุ้นเน้นแนล สมาร์ท ฟันด์ (I-SMART), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตหุ้นเน้นแนล ดีเวลลอป มาร์เก็ต (I-DEVELOP), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตหุ้นเน้นแนล ออยล์ ฟันด์ (I-OIL), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตหุ้นเน้นแนล โกลด์ ฟันด์ (I-GOLD), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตหุ้นเน้นแนล เรียลเอสเตท ฟันด์ (I-REITS) อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศบางส่วนหรือทั้งหมด ตามแต่สภาพการณ์ในแต่ละขณะ ดังนั้นจึงมีโอกาสได้รับผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตนและผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- กรณีที่ลูกค้าปฏิเสธการให้ข้อมูลเป็นลายลักษณ์อักษร (Customer profile) ให้บริษัทจัดการกองทุนสามารถแจ้งให้ลูกค้าทราบว่า การเสนอนโยบายการลงทุนให้ลูกค้านั้น บริษัทได้พิจารณาข้อมูลเพียงเท่าที่ลูกค้าให้บริษัทเท่านั้น
- ขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่บริษัท หรือตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน