

เหตุการณ์สำคัญ

- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในเดือนพฤศจิกายน 2561 สะท้อนตัวลงจากราคาน้ำมันที่ลดลง
- นาง Theresa May นายกรัฐมนตรีอังกฤษ เลื่อนการลงคะแนนประเด็นข้อเจรจาในการแยกตัวออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) ออกไปอย่างไม่มีกำหนดทำให้รอดพ้นจากการโหวตไม่ไว้วางใจภายในพรรค
- รัฐบาลอิตาลีเสนอที่จะปรับลดเป้าขาดดุลการคลังปี 2562 ลงเป็น 2.04% ของจีดีพี จากก่อนหน้านี้ที่ 2.40% ช่วยคลายความตึงเครียดกับ EU
- เครื่องชี้ภาวะเศรษฐกิจของจีน เดือนพฤศจิกายน 2561 สะท้อนตัวลงต่อเนื่อง
- ติดตามการประชุมธนาคารแห่งประเทศไทยวันที่ 19 ธันวาคม 2561 คาดว่าจะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 25 bps เป็น 1.75% ต่อปี
- ติดตามการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ วันที่ 18-19 ธันวาคม 2561 คาดว่า Fed จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 25 bps เป็น 2.25%-2.50% ต่อปี
- ติดตามการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น วันที่ 19-20 ธันวาคม 2561 คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไม่เปลี่ยนแปลง

สรุปข่าวเศรษฐกิจ

สหรัฐฯ

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไป เดือนพฤศจิกายน 2561 ขยายตัว 0.3% (mom) และ 2.2% (yoy) สะท้อนตัวลงจากเดือนก่อนหน้าจากการลดลงของราคาพลังงาน แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานทรงตัวที่ 0.2% (mom) และ 2.2% (yoy) เนื่องจากราคารถยนต์มือสองกลับมาทรงตัวได้ โดยอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ในเกณฑ์เป้าหมายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ 2.0% (yoy)

ยุโรป

- นาง Theresa May นายกรัฐมนตรีของประเทศไทยอังกฤษ เลื่อนการลงคะแนนประเด็นข้อเจรจาในการแยกตัวออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) ออกไปอย่างไม่มีกำหนด เนื่องจากมีความกังวลว่าอาจจะไม่ได้รับความเห็นชอบจากรัฐสภา ในขณะที่เดียวกัน ศาลยุติธรรมสหภาพยุโรปมีคำสั่งว่า สหราชอาณาจักรอาจจะยกเลิกกระบวนการ Brexit โดยไม่ต้องปรึกษาประเทศอื่นๆ ซึ่งเป็นการเปิดทางให้สหราชอาณาจักรสามารถเพิกถอนแผนการแยกตัวออกจากสหภาพยุโรปได้
- นาง Theresa May นายกรัฐมนตรีอังกฤษและหัวหน้าพรรค Conservative ได้รับคะแนนโหวตไว้วางใจการทำงานจาก ส.ส. ภายในพรรค Conservative โดยได้คะแนนไว้วางใจที่ 200 คะแนน ต่อ 117 คะแนนไม่ไว้วางใจ หลังจากทีในวันเดียวกัน ส.ส. ของพรรค (48 เสียงขึ้นไป) ได้ขอเปิดอภิปรายไม่ไว้วางใจ ทั้งนี้ พรรค Conservative จะไม่สามารถเปิดอภิปรายไม่ไว้วางใจนาง May ได้อีกเป็นเวลา 1 ปี
- รัฐบาลอิตาลีได้ปรับลดแผนการขาดดุลการคลังปี 2562 ลงเป็น 2.04% ของ GDP จากเดิมที่ตั้งไว้ที่ 2.40% ของจีดีพี เพื่อให้สามารถผ่านความเห็นชอบจาก EU ได้
- การประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันที่ 13 ธันวาคม 2561 มีมติให้ยุติมาตรการ QE สิ้นปี 2561 เป็นไปตามที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ โดย ECB จะยังลงทุนต่อไปในพันธบัตรที่ครบกำหนดอายุ (Reinvestment) จนกว่าจะทำการปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรก เพื่อรักษาสภาพคล่องในระบบและเพื่อให้นโยบายยังคงผ่อนคลายเป็นพิเศษเพื่อช่วยสนับสนุนเศรษฐกิจก่อนที่จะทำการลดขนาดงบดุล
- ECB ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไม่เปลี่ยนแปลง (Refinancing Rate ที่ 0.0% และ Deposit Facility Rate ที่ -0.4%) และจะคงอยู่ที่ระดับต่ำนี้ไปจนถึงไตรมาส 3 ปี 2562 เป็นอย่างน้อย หรือจนกว่าจะมั่นใจว่าเงินเฟ้อจะขยายตัวใกล้เป้าหมายที่ 2% ได้อย่างยั่งยืนในระยะกลาง

จีน

- ยอดระดมทุนรวมสุทธิ (Total Social Financing) เดือนพฤศจิกายน 2561 เพิ่มขึ้นเป็น 1.52 ล้านล้านหยวน จากเดือนก่อนที่ 7.43 แสนล้านหยวน หรือคิดเป็นอัตราการขยายตัว 9.9% (yoy) สะท้อนตัวลงจาก 10.2% (yoy) ในเดือนตุลาคม 2561 โดยยอดปล่อยเงินกู้สกุลหยวนและยอดออกหุ้นกู้ของภาคเอกชนเพิ่มขึ้น แต่ยอดปล่อยสินเชื่อภาคธนาคาร (Shadow Banking) ลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 9 จากนโยบายลดความเสี่ยงในภาคการเงิน
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือนพฤศจิกายน 2561 ขยายตัว 5.4% (yoy) สะท้อนตัวลงจาก 5.9% (yoy) ในเดือนก่อน โดยผลผลิตในกลุ่มซึ่งเป็นอุตสาหกรรมเป้าหมายที่สหรัฐฯ ตั้งกำแพงภาษียังหดตัวต่อเนื่อง เช่น รถยนต์ โทรศัพท์มือถือ และหุ่นยนต์เพื่อการอุตสาหกรรม
- ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนพฤศจิกายน 2561 ขยายตัว 8.1% (yoy) สะท้อนตัวลงจาก 8.6% (yoy) ในเดือนก่อน โดยปัจจัยจุดหลักยังคงเป็นยอดขายรถยนต์ที่หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 จากผลกระทบของการปรับขึ้นภาษีรถยนต์ขนาดเล็กของรัฐบาลในต้นปีนี้ (จาก 7.5% เป็น 10%) และสงครามการค้าที่กระทบความเชื่อมั่นผู้บริโภค ซึ่งส่งผลต่อการตัดสินใจซื้อสินค้าขนาดใหญ่
- การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets Investment) ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2561 ขยายตัว 5.9% (yoy) โดยการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน และการลงทุนในภาคอสังหาริมทรัพย์ทรงตัวเท่ากับเดือนก่อน ขณะที่การลงทุนในภาคอุตสาหกรรมเร่งตัวขึ้น
- รัฐบาลจีนประกาศลดภาษีนำเข้ารถยนต์จากสหรัฐฯ เหลือ 15% จากปัจจุบันที่ 40% นอกจากนี้ ได้กลับมาสั่งซื้อถั่วเหลืองจากสหรัฐฯ ครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ประมาณ 1.5-2.0 ล้านตัน ซึ่งเป็นการทำตามข้อตกลงกับสหรัฐฯ หลังจากการประชุม G-20 นอกกรอบ สะท้อนว่าจีนต้องการที่จะประนีประนอมเรื่องสงครามการค้า

ประเภทสินทรัพย์	ดัชนี	% ผลตอบแทน (สัปดาห์ที่ผ่านมา)	% ผลตอบแทน (ตั้งแต่ต้นปี)	กองทุนแนะนำ	น้ำหนักการลงทุน	มุมมองการลงทุน
หุ้นไทย	SET	-2.46%	-8.23%	M-S50 M-BT HiDiv HiDivPlus	Neutral	<p>SET Index ปิดสัปดาห์ 1,609.45 จุด ลดลง -2.46% WoW หุ้นไทยปรับตัวลดลงสอดคล้องกับภูมิภาคเอเชียที่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของสถานการณ์เศรษฐกิจโลก นอกจากนี้ยังมีประเด็นอื่นได้แก่</p> <p>1) ผลการดำเนินงาน 9 เดือน ปี 2561 ของกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม ทำรายได้ 1.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 20% YoY แม้ Gross Margin ลดลงเล็กน้อยเป็น 47.5% แต่ภาพรวมกำไรกลุ่มขยายตัว 4% จากงวดปีก่อนเป็น 3 พันล้านบาท คาดไตรมาส 4 ปีนี้ กำไรโดยรวมจะขึ้นทำจุดสูงสุดในรอบปี เหตุผลหลักคือเป็นช่วงการเร่งอินที่คืนทำให้ธุรกิจนิคมฯ บันทึกรายได้ระดับสูง และ Recurring Income จากสาธารณูปโภคทั้งน้ำและธุรกิจโรงไฟฟ้า มีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มตามฐานผู้ประกอบการที่เพิ่มขึ้น</p> <p>2) ธนาคารแห่งประเทศไทยรายงานตัวเลขเงินทุนเคลื่อนย้าย 10 เดือนแรกของปีนี้ (มกราคม-ตุลาคม) ว่า ยอดเงินทุนเคลื่อนย้ายเป็นการไหลออก 385,984 ล้านบาท (32 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ) ส่วนใหญ่เป็นการไหลออกของบริษัทไทยและนักลงทุนไทยที่ออกไปลงทุนในต่างประเทศ ขณะที่การลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศเข้ามาลงทุนไทยยังเป็นบวกต่อเนื่อง</p> <p>3) คณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบให้ ธอส. จัดทำ “โครงการบ้านล้านหลัง” ภายใต้วงเงินรวม 50,000 ล้านบาท เพื่อดึงดูดการลงทุนของรัฐบาลที่ต้องการให้ประชาชนได้มีที่อยู่อาศัยเป็นของตนเอง เน้นกลุ่มผู้มีรายได้น้อย กลุ่มคนวัยทำงาน ผู้กำลังเริ่มสร้างครอบครัว รวมถึงกลุ่มผู้สูงอายุขึ้น ธอส. ได้กำหนดให้ประชาชนที่สนใจเข้าร่วมโครงการจองสิทธิสินเชื่อได้รายละเอียด 1 ล้านบาท</p> <p>4) กลุ่มสื่อสาร เม็ดเงินโฆษณาไทยเดือนพฤศจิกายน 2561 อยู่ที่ 8.97 พันล้านบาท (-2.5% MoM, +1.8% YoY) โดยโฆษณาบนสื่อหนังสือพิมพ์ นิตยสาร เติบโตสูงสุดเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า (+7% MoM) ขณะที่สื่อทีวีโตโดดเด่นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (+8% YoY) มียอดรวมโฆษณาในเดือน ตุลาคม-พฤศจิกายน 2561 อยู่ที่ 1.82 หมื่นล้านบาท ซึ่งสูงกว่าสองเดือนแรกของไตรมาสที่ 3 อยู่ที่ 1.4%</p> <p>ประเด็นที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ ได้แก่ การประชุมธนาคารกลางต่างๆ ทั้งการประชุม BOJ BOE Fed และ ธปท. แนวโน้ม SET index สัปดาห์นี้คาดดัชนีมีแนวโน้มที่ระดับ 1,600 จุด และแนวต้านที่ระดับ 1,640 จุด</p>
ตราสารหนี้ไทย	Thai Govt 10Y (14/12/2018 @ 2.68%)	+0.06% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	+0.16% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	MMGOV, MMM, MMM-Plus	Neutral	<p>สัปดาห์ที่ผ่านมาอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับเพิ่มขึ้น นักลงทุนคลายความกังวลเรื่องสงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ หลังจากจีนอาจพิจารณาลดอัตราภาษีรถยนต์นำเข้าจากสหรัฐฯ ลงสู่ระดับ 15% จาก 40% ทำให้มีแรงขายทำกำไรจากนักลงทุนต่างประเทศ การประมูลพันธบัตรรุ่นอ้างอิง 10 ปี (LB28DA) ยังได้รับการตอบรับจากนักลงทุนเป็นอย่างดี Bid-to-Coverage Ratio สูงถึง 2.45 เท่า อย่างไรก็ตามการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรองค่อนข้างเบาบาง โดยนักลงทุนรวมผลการประชุมทั้ง Fed และ กนง. สัปดาห์นี้นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิในตลาดตราสารหนี้ไทย จำนวน 4,629 ล้านบาท โดยเป็นตราสารหนี้ต่ำกว่า 1 ปี 5,389 ล้านบาท แต่ยังมีซื้อสุทธิในตราสารหนี้ที่มากกว่า 1 ปี จำนวน 2,668 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติถือพันธบัตรรัฐบาลไทย 984,362 ล้านบาท คิดเป็น 7.84% สัปดาห์นี้คาดว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยจะเคลื่อนไหวตามทิศทางดอกเบี้ยในปีก่อนหน้า หลังการประชุมของ Fed และ กนง.</p>
	US Treasury 10Y (14/12/2018 @ 2.89%)	+0.04% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)	+0.48% (ผลตอบแทนที่เปลี่ยนแปลง)			

ประเภทสินทรัพย์	ดัชนี	% ผลตอบแทน (สัปดาห์ที่ผ่านมา)	% ผลตอบแทน (ตั้งแต่ต้นปี)	กองทุนแนะนำ	น้ำหนักการลงทุน	มุมมองการลงทุน
ตราสารทุนต่างประเทศ	US (S&P500)	-1.26 %	-2.76%	I-Develop M-VI	Neutral	<p>นักลงทุนยังคงระมัดต่อการลงทุนในช่วงที่เหลือของปี จากความกังวลต่อ Global Slowdown รวมถึงประเด็น Trade War ที่อาจลุกลามขยายตัวในปีหน้า สำหรับสัปดาห์นี้จับตาดูการประชุมธนาคารกลางต่างๆ ทั้งการประชุม BOJ BOE และ Fed สัปดาห์นี้จับตา 1) สัญญาณการเปลี่ยนแปลงของ Dot Plot จากการประชุม Fed 2) เงินเฟ้อของ UK และ แคนาดา 3) ยอดค้าปลีก UK นอกจากนี้ ยังต้องเพิ่มความระมัดระวังต่อการทำกำไรของบริษัทที่อาจจะเติบโตชะลอตัวในปี 2562 รวมทั้งความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่อาจเพิ่มขึ้น ราคาทองคำมีแนวโน้มทรงตัว Spot Gold มีโอกาสที่จะยืนอยู่ที่บริเวณระดับ 1,200-1,238 เหรียญสหรัฐต่อออนซ์ ทั้งนี้ปัจจัยด้านการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed กดดันภาพรวมราคาทองคำในช่วงที่เหลือของปี อย่างไรก็ตามการซื้อขายทองคำในตลาด Comex น่าจะเป็นไปอย่างเงียบเหงาจากที่ใกล้สู่ช่วงสิ้นปี ปัจจัยที่ให้น้ำหนักทองคำหลังจาก Fed คือการเข้าซื้อกองทุน ETF และ เทศกาลตรุษจีนในช่วงไตรมาส 1</p> <p>แนวโน้มราคาน้ำมันเผชิญปัจจัยด้านความไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทาน ติดตาม 1) ปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯอาจจะลดลงจากความต้องการใช้น้ำมันในช่วงอากาศหนาว 2) การผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC และ Non-OPEC และรัสเซียที่จะทยอยลดการผลิตน้ำมันต้นปีหน้า 3) เสถียรภาพภายในของกลุ่ม OPEC หลังจากที่เกิดการถอนตัว 4) สถานการณ์การเมืองในลิเบียจากที่แหล่ง El Sharara ไม่สามารถส่งออกน้ำมันได้จากสงครามการเมือง 4) สัญญาน้ำมันดิบล่วงหน้าเดือนใกล้กับเดือนไกลอาจจะดันให้ตลาดกลับมาแกว่งกำไรเพื่อขายในช่วงที่ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้น</p>
	Europe (STOXX50)	+1.11%	-13.47%			
	Japan (NIKKEI)	-1.40%	-6.11%			
	Emerging Market (MSCI EM)	-0.96%	-16.10%			
	Gold	-0.82%	-4.90%	I-GOLD	Neutral	
	Oil (WTI)	-2.68%	-15.26%	I-OIL	Neutral	
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	iBoxx Liquid Investment Grade Corporate	+0.47%	-3.95%	I-SMART	Neutral	<p>อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับขึ้นเล็กน้อย โดยอยู่ที่ 2.88% ทั้งนี้ ตลาดยังคงกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจโลกในระยะต่อไป เครื่องชี้เศรษฐกิจของประเทศเศรษฐกิจหลัก เช่น จีนและสหรัฐฯ สะท้อนเครื่องชี้เศรษฐกิจของประเทศเศรษฐกิจหลัก โดยรายงานยอดค้าปลีกทั้งจีนและสหรัฐฯชะลอลงในเดือนพฤศจิกายน และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯ ลดลงในเดือนพฤศจิกายน สำหรับยุโรป ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบมากกว่า 4 ปี และการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับปัจจุบัน และมีมติยุติมาตรการคิวอี สิ้นปีนี้ และปรับลดประมาณการขยายตัวทางเศรษฐกิจในปี 2561 และปี 2562 นอกจากนี้ความเสี่ยงของอิตาลีลดลง ภายหลังจากที่รัฐบาลอิตาลีปรับลดเป้าหมายการขาดดุลงบประมาณปี 2562 จาก 2.4% มาอยู่ที่ 2.0% ความกังวลดังกล่าวส่งผลให้ตลาดคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯอาจจะชะลอการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต ส่งผลบวกต่อราคาของพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลก รวมทั้งตลาดเกิดใหม่ และตราสารหนี้เอกชนคุณภาพสูงปรับสูงขึ้น ช่วงสั้น</p>
	JPMorgan Emerging Bond	+0.65%	-5.01%			
	iBoxx High Yield Index	-0.15%	+0.72%	M-SMART INCOME	Neutral	
	Bloomberg Barclays US MBS Index	-0.06%	-0.06%			

ข้อสงวนสิทธิ์

คำเตือน

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

- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตชั้นนำ สมาร์ท ฟันด์ (I-SMART), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตชั้นนำ ดีเวลลอป มาร์เก็ต (I-DEVELOP), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตชั้นนำ ออยล์ ฟันด์ (I-OIL), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตชั้นนำ โกลด์ ฟันด์ (I-GOLD), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเทอร์เน็ตชั้นนำ เรียวเอสเตท ฟันด์ (I-REITs) อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศบางส่วนหรือทั้งหมด ตามแต่สถานการณ์ในแต่ละขณะ ดังนั้นจึงมีโอกาสได้รับผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตนและผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- กรณีที่ลูกค้าปฏิเสธการให้ข้อมูลเป็นลายลักษณ์อักษร (Customer profile) ให้บริษัทจัดการกองทุนสามารถแจ้งให้ลูกค้าทราบว่า การเสนอขายการลงทุนให้ลูกค้านั้น บริษัทได้พิจารณาข้อมูลเพียงเท่าที่ลูกค้าให้บริษัทเท่านั้น
- ขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่บริษัทฯ หรือตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืน