

## Highlight & What's Next

2 มิ.ย. 2569



หุ้นสหรัฐฯ ทำสถิติ All-Time High ในช่วงปลายสัปดาห์จากแรงหนุนหุ้นเทคโนโลยี/AI ด้านภูมิรัฐศาสตร์ การเจรจาสหรัฐฯ-อิหร่านบรรลุร่าง MOU เพื่อยกการหยุดยิง 60 วันและเปิดโต๊ะเจรจานิเวศลิษฐ์รอบใหม่ แต่ยังรอ Trump อนุมัติขั้นสุดท้าย ช่วยหนุน Sentiment ตลาดได้อย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อ PCE เดือนเม.ย. เร่งตัวขึ้นสู่ระดับ Headline 3.8% และ Core 3.3% YoY บางส่วนเป็นผลจากราคาล้างงานที่ถูกกดดันจากสงครามอิหร่าน ขณะที่ GDP Q1 ถูกปรับลงเหลือ +1.2% สะท้อนความเสี่ยง Stagflation ที่ยังคงอยู่

### What's Next?

ตลาดจับตาร่างข้อตกลง หากนำไปสู่การปฏิบัติจริงจะเป็นตัวกำหนดทิศทางน้ำมันและ sentiment ตลาด อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อ PCE ที่เร่งขึ้น จะยังเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันการดำเนินนโยบายของ Fed

### Recommendation

ตลาดเริ่ม Price ความเป็นไปได้ที่ Fed จะคงดอกเบี้ยไว้ตลอดปี 2026 โดยการปรับตัวขึ้นของตลาดยังกระจุกใน AI และ Semiconductor แนะนำเลือกลงทุนในกลุ่มที่ได้ประโยชน์และระวัง Valuation ที่ตึงตัว



ราคาน้ำมันผันผวนสูงในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดย Brent แกว่งราว \$ 91– 95/บาร์เรล และ WTI ราว \$ 87–94/บาร์เรล ก่อนปรับลงแรงปลายสัปดาห์จากข่าวร่าง MOU หยุดยิงสหรัฐฯ-อิหร่าน ภาพรวมรายเดือนยังเป็นขาลง โดย Brent ปิด พ.ค. -17% และ WTI -16 % ลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2020 แม้ระดับปัจจุบันยังสูงกว่าก่อนสงคราม และต่ำกว่าสถิติตลอดกาล (WTI \$147.27 / Brent \$147.50 เดือนก.ค. 2008) และต่ำกว่าจุดสูงสุดของ Brent ในวิกฤตปี 2026 ที่ \$141 อย่างมีนัยสำคัญ

### What's Next?

แม้ตลาดจะ Price in การเปิด Hormuz บางส่วนแล้ว แม้ข้อตกลงสำเร็จ การกักตุน Supply จะใช้เวลา เพราะต้องเคลียร์ทุ่นระเบิด ซ่อมโครงสร้างพื้นฐาน และรีสตาร์ทแหล่งผลิต ราคาน้ำมันจึงยังผันผวนสูง

### Recommendation

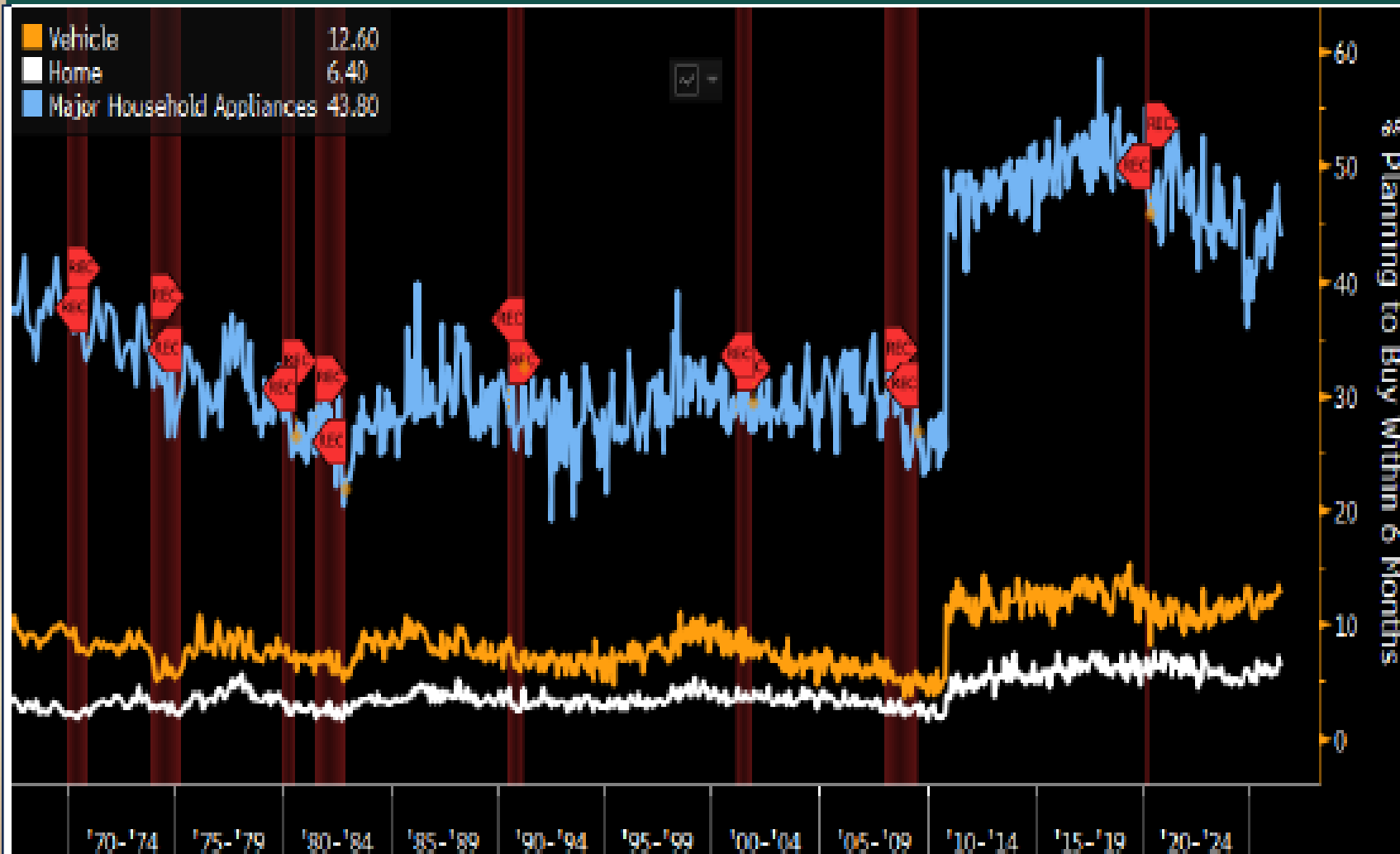
โมเมนตัมตลาดยังดี แต่ความอ่อนไหวต่อข่าวภูมิรัฐศาสตร์สูง แนะนำกระจายการลงทุน เพื่อรับมือความผันผวนจากเงินเฟ้อและทิศทางดอกเบี้ย โดยทยอยสะสมในช่วงตลาดย่อตัว

## What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 1 มิ.ย.	วันหยุด – ไทย (วันวิสาขบูชา), คำกล่าวของนายพาวเวลล์ (Powell) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ, ดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือน พ.ค. (สหรัฐฯ, ยุโรป, จีน), อัตราการว่างงาน (ยุโรป)
จันทร์ 2 มิ.ย.	ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTS เดือน เม.ย. (สหรัฐฯ)
พุธ 3 มิ.ย.	วันหยุด – ไทย (วันพระราชสมภพของพระราชาธิบดี), การเปลี่ยนแปลงการจ้างงานจากข้อมูลของ ADP (รายสัปดาห์) (สหรัฐฯ), ดัชนี PMI ภาคบริการ เดือน พ.ค. (สหรัฐฯ, ยุโรป, อังกฤษ, ญี่ปุ่น, จีน), ดัชนีการจ้างงานนอกภาคการผลิตจากสถาบัน ISM เดือน พ.ค. (สหรัฐฯ), สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ
พฤหัสบดี 4 มิ.ย.	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก และ ต่อเนื่อง (สหรัฐฯ), รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ Beige Book (สหรัฐฯ), คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป
ศุกร์ 5 มิ.ย.	ดัชนีราคาผู้บริโภค เดือน พ.ค. (ไทย), ดัชนีการใช้จ่ายภาคครัวเรือน เดือน เม.ย. (ญี่ปุ่น), การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (อินเดีย), GDP ไตรมาส 1 (ยุโรป), อัตราการว่างงาน เดือน พ.ค. (สหรัฐฯ), การจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือน พ.ค. (สหรัฐฯ), รายได้เฉลี่ยต่อชั่วโมง เดือน พ.ค. (สหรัฐฯ), อัตราการมีส่วนร่วม เดือน พ.ค. (สหรัฐฯ)

## US Key Talking Points : ตลาดแรงงานเริ่มอ่อนลง กดดันความเชื่อมั่นผู้บริโภค

### Most Buying Plans Soften



Source: Conference Board, as of 29 May 2026

### คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นสหรัฐฯ : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนดัชนี เช่น SCBRS2000
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

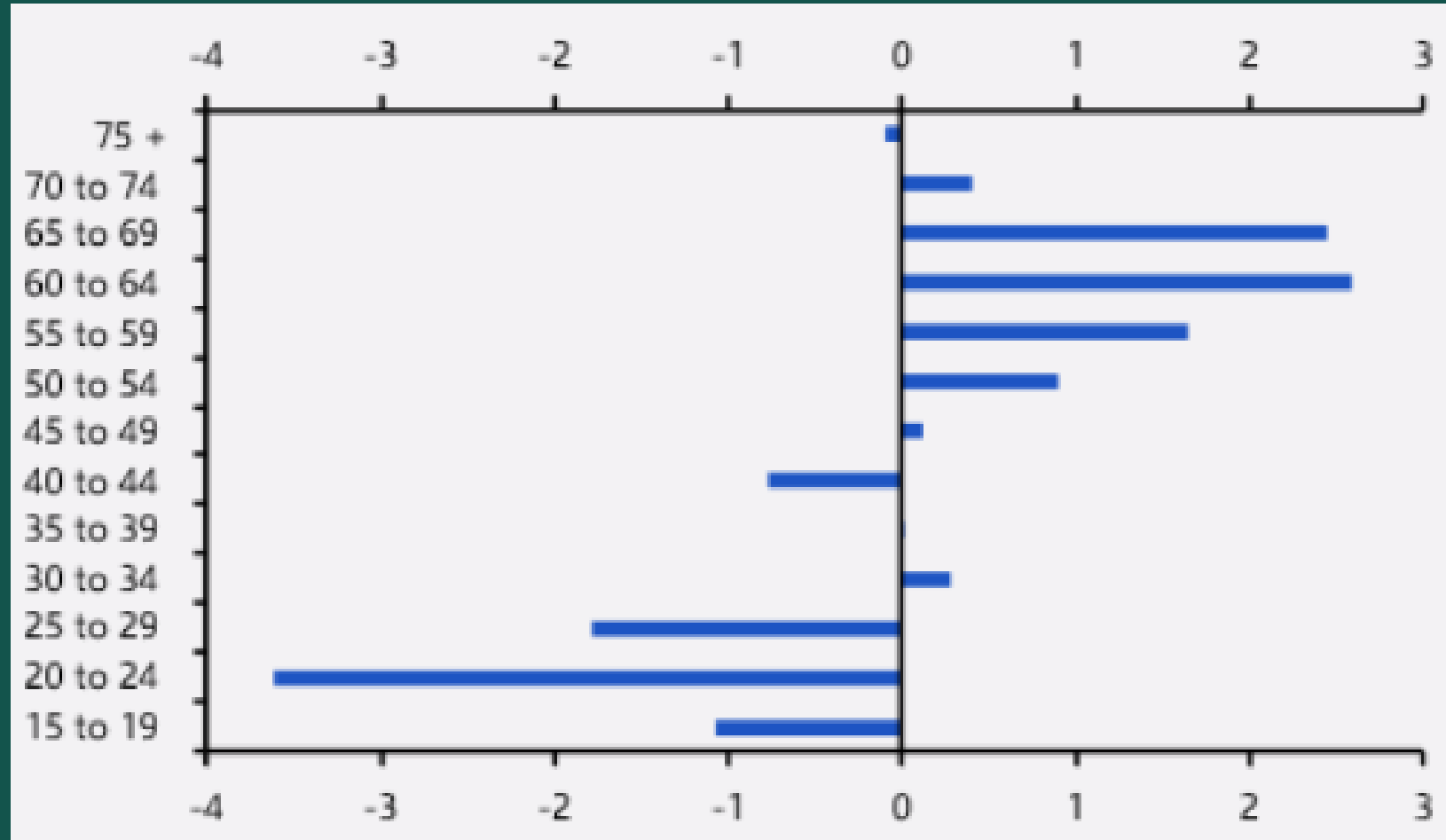
### US Consumer Confidence Softens

- Consumer Confidence Index เดือน พ.ค. ลดลงมาอยู่ที่ 93.1 จาก 93.8 ในเดือน เม.ย. สะท้อนว่าความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ เริ่มอ่อนลง หลังตลาดแรงงานและภาวะธุรกิจส่งสัญญาณชะลอตัวมากขึ้น
- แม้ผู้บริโภคบางส่วนยังมองว่าโอกาสการจ้างงานในระยะ 6 เดือนข้างหน้าอาจดีขึ้น แต่ภาพปัจจุบันสะท้อนว่า งานหายากขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อน ขณะที่กลุ่มผู้บริโภคที่คาดว่าจะรายได้ของตนเองจะลดลงในช่วง 6 เดือนข้างหน้ามีจำนวนมากขึ้น
- ความกังวลต่อแรงงานไม่ได้มาจาก layoff เพียงอย่างเดียว แต่รวมถึงความเสี่ยงจาก AI adoption ที่อาจเข้ามาทดแทนแรงงานบางส่วน ทำให้ความมั่นใจด้านรายได้ในอนาคตเริ่มเปราะบางมากขึ้น
- แผนการซื้อสินค้าขนาดใหญ่ เช่น รถยนต์ บ้าน และเครื่องใช้ไฟฟ้า อ่อนตัวลงในเดือน พ.ค. สะท้อนว่าผู้บริโภคเริ่มระมัดระวังมากขึ้น

**มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ:** ตลาดแรงงานที่เริ่มอ่อนลงและแผนการซื้อสินค้าขนาดใหญ่ที่ลดลง สะท้อนว่าแรงส่งของผู้บริโภคสหรัฐฯ เริ่มชะลอลง แม้ยังไม่ถึงขั้นเข้าสู่ภาวะถดถอยอย่างชัดเจน อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อคาดการณ์ที่ยังอยู่ในระดับสูง ทำให้ Fed ยังมีข้อจำกัดในการผ่อนคลายนโยบายการเงิน

## Key Talking Points : แม้อัตราการว่างงานจะต่ำ แต่ไม่ใช่สัญญาณที่ดีสำหรับอิตาลี

Change in Participation Rate By Age (4Q24-4Q25,%)



Source : Capital Economics, Bloomberg as of 2025

### Italy Growing Slowly

- อัตราว่างงานของอิตาลีลดลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 1974 อยู่ที่ราว 5% แต่สาเหตุหลักมาจากแรงงานรุ่นใหม่ ออกจากตลาดแรงงาน ไม่ใช่การจ้างงานที่เพิ่มขึ้น
- ตั้งแต่ต้นปี 2015 การจ้างงานรวมแทบไม่เปลี่ยนแปลง ขณะที่จำนวนแรงงานลดลงประมาณ 270,000 คน
- กลุ่มอายุต่ำกว่า 30 ปีมีอัตราการมีส่วนร่วมในตลาดแรงงาน ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่กลุ่มอายุ 50 ปีขึ้นไปยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากจำเป็นต้องหารายได้หลังสวัสดิการบางรายการถูกปรับลด
- สัญญาณบวก: คนรุ่นใหม่ออกจากตลาดแรงงานเพื่อ ศึกษาและฝึกอบรมเพิ่มเติม ซึ่งอาจช่วยเพิ่มผลิตภาพแรงงานในระยะยาว  
สัญญาณลบ: กำลังแรงงานที่หดตัวจะเป็น ปัจจัยจุดการเติบโตของ GDP โดย GDP อาจติดลบในไตรมาส 2 จากราคาพลังงานที่สูงขึ้น แม้การเติบโตทางเศรษฐกิจจะอ่อนแอ
- สรุปลตลาดแรงงานอิตาลีที่ตึงตัว เนื่องจากปัญหาเชิงโครงสร้างของกำลังแรงงานที่ลดลง ไม่ใช่การขยายตัวของการจ้างงาน

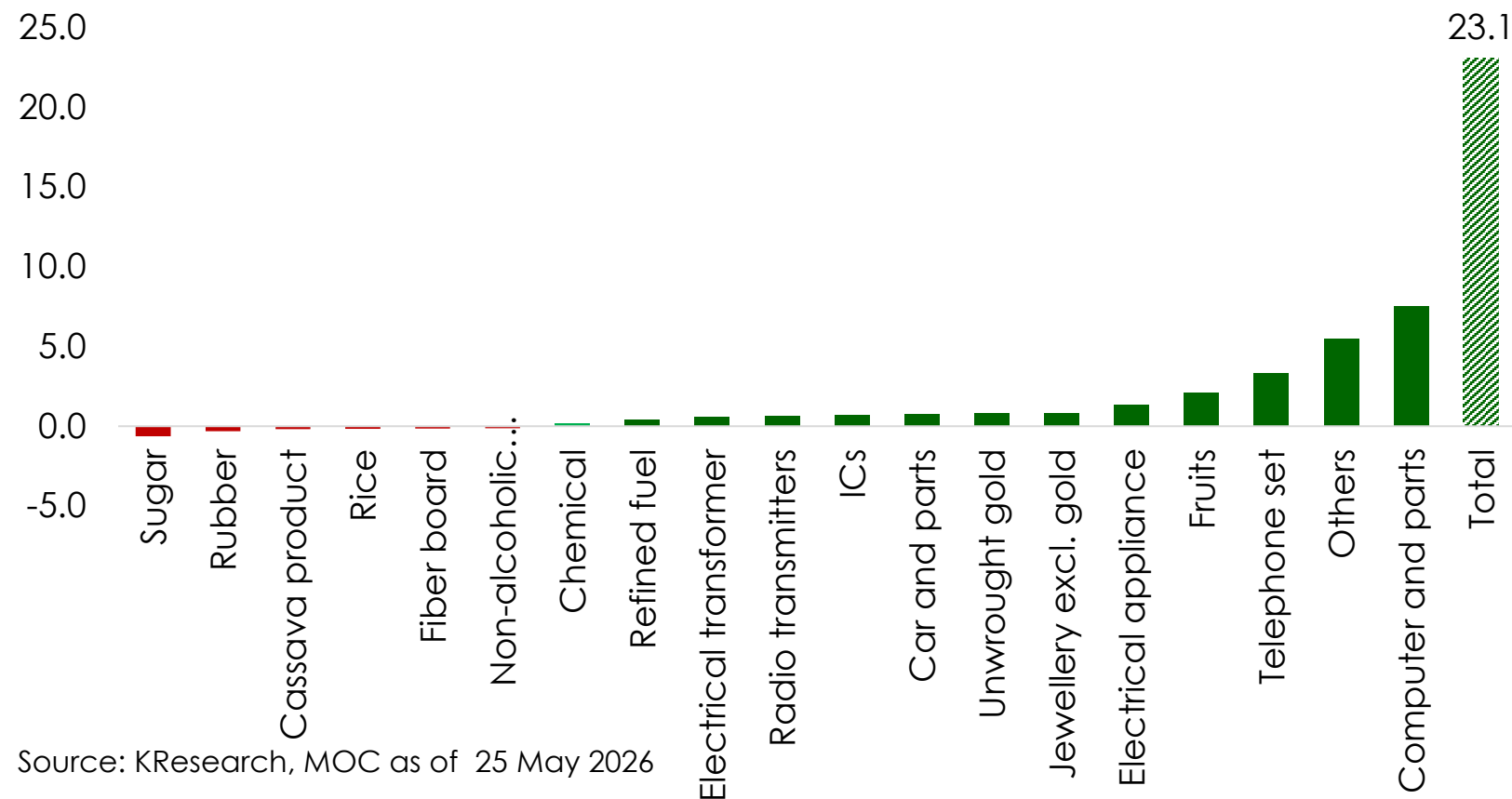
### คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นยุโรป : มีมุมมอง Positive
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นยุโรป ผ่านกองทุน ES-EG หรือ K-EUX
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นยุโรป แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 20%

## TH Key Talking Points : ส่งออกไทยเดือน เม.ย. 2569 ขยายตัวดีกว่าคาด และเร่งขึ้นต่อเนื่อง

### ปัจจัยขับเคลื่อนหลักของการส่งออกไทยในเดือน เมษายน 2569

Contribution to export growth in April 2026 (%YoY)



Source: KResearch, MOC as of 25 May 2026

### คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

- แนะนำลงทุนหุ้นไทย ผ่านกองทุนลดหย่อนภาษี หรือกองทุนหุ้นปันผลคุณภาพดี เช่น K-VALUE
- โดยแนะนำสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยไม่เกิน 20%

การส่งออกไทยเดือน เม.ย. 2569 ขยายตัว +23.1% YoY สูงกว่าคาดการณ์ที่ +20.0% YoY และเร่งขึ้นจากเดือนก่อนที่ +18.7% YoY โดยมีแรงส่งจากสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ วัฏจักร AI/Data Center และการกลับมาฟื้นตัวของสินค้าเกษตร

### ปัจจัยหนุนหลัก

- สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ขยายตัว +64.6% YoY (contribution ต่อการเติบโตของส่งออก 13.2%) โดยการส่งออกไปสหรัฐฯโต +93.8% YoY หนุนจาก AI, Data Center, Computer & Parts และอุปกรณ์สื่อสาร
- สินค้าเกษตร +17.9%YoY บวกครั้งแรกในรอบ 9 เดือน นำโดยผลไม้สดไปจีนที่ขยายตัวสูง +102.7% YoY จากทุเรียนทั้งด้านปริมาณและราคา รวมถึงช่องทางขายออนไลน์ที่ช่วยเพิ่มการเข้าถึงผู้บริโภคจีน

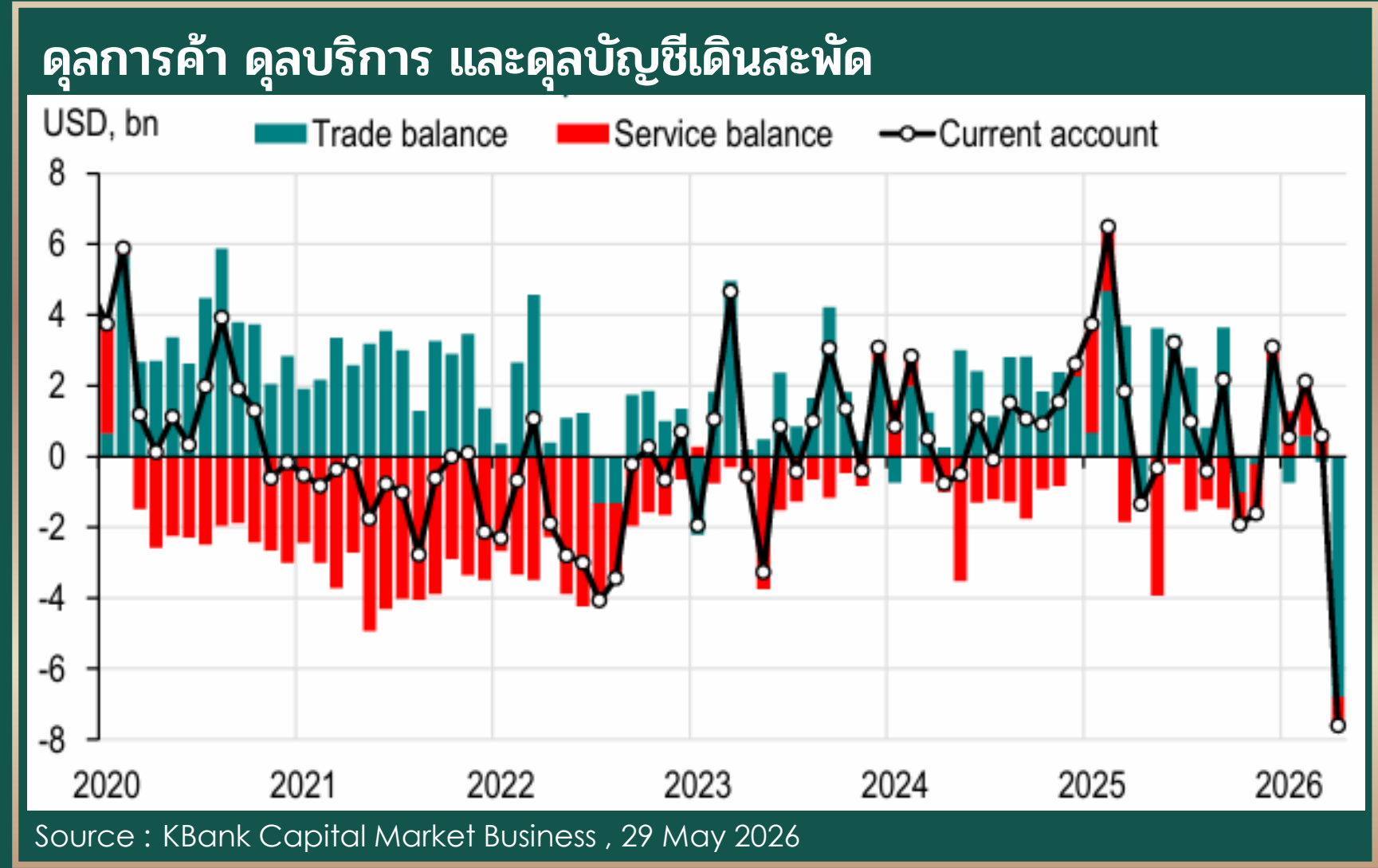
การนำเข้าเร่งแรงกว่า และทำให้ดุลการค้าขาดดุลมากที่สุดเป็นประวัติการณ์

- การนำเข้าเดือน เม.ย. ขยายตัว +45.0% YoY สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2021
- ดุลการค้าขาดดุล -10,020 ล้านดอลลาร์ฯ ซึ่งเป็นระดับขาดดุลสูงสุดเป็นประวัติการณ์
- สะสม 4 เดือนแรก ขาดดุลรวม -19,497 ล้านดอลลาร์ฯ

### มุมมอง KResearch

- คงประมาณการส่งออกปี 2569 ที่ +8.2% จากแรงหนุนอิเล็กทรอนิกส์
- ความเสี่ยงที่ครึ่งปี สหรัฐฯ อาจใช้มาตรา 301 กีดกันการส่งออก
- นำเข้าขาดโต +13.9% กีดกันดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดต่อเนื่อง

# TH Key Talking Points : ดุลบัญชีเดินสะพัดไทยขาดดุลแรงสุดเป็นประวัติการณ์ กดดันค่าเงินบาทแม้สงครามคลี่คลาย



- ดุลบัญชีเดินสะพัดเดือน เม.ย. 2026 ขาดดุล -7.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สูงสุดเป็นประวัติการณ์
- ขาดดุลสะสม 4 เดือนแรก -4.4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อเทียบกับช่วง 4 เดือนแรกของปี 2025 ที่เกินดุล +10.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

#### สาเหตุหลัก

- ส่งออก +23.3% YoY แต่นำเข้าเร่งแรงกว่า +43.9% YoY (สินค้าทุน / วัตถุดิบ / เชื้อเพลิง) ส่งผลให้ดุลการค้าขาดดุล -6.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในเดือนเดียว
- นักท่องเที่ยว เม.ย. ชะลอเหลือ 2.4 ล้านคน โดยเฉพาะจากตะวันออกกลาง / ยุโรป / จีน ส่งผลให้ดุลบริการขาดดุล -0.8 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

#### มุมมองของ KBank CMB

- ปรับลดคาดการณ์ดุลบัญชีเดินสะพัด ปี 2026 เหลือเกินดุลเพียง +500 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (จากเดิม +2,000 ล้าน) และเมื่อเทียบกับปี 2025 ที่ +16,000 ล้าน
- คาดนักท่องเที่ยวปี 2026 เหลือ 30 ล้านคน จาก 33.0 ล้านคนในปี 2025 และ 35.5 ล้านคนในปี 2024 ขณะที่ความเสี่ยงจากสงครามและมาตรการลดวันพำนักฟรีวีซ่าอาจกดดันรายรับท่องเที่ยวเพิ่มเติม
- ค่าเงินบาทมีโอกาสแข็งค่าระยะสั้นตาม sentiment แต่ upside จำกัด โดยคงเป้าสิ้นปี 32.80 บาท/USD กรอบระยะสั้น 32.00–33.00

### คำแนะนำ

- มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive
- มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนหุ้นไทย ผ่านกองทุนลดหย่อนภาษี หรือกองทุนหุ้นปันผลคุณภาพดี เช่น K-VALUE
- โดยแนะนำสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยไม่เกิน 20%

## หน้าหนักการลงทุนของ K WEALTH Portfolio

Investment objective	Theme	Fund	Weight (%)			
			Conservative	Moderate	Aggressive	
Core	Core Balance	K-WPBALANCED / K-WPSPEEDUP / K-WPULTIMATE	70	70	70	
	Core Fixed Income	K-GDBOND	16	8	4	
			<b>86</b>	<b>78</b>	<b>74</b>	
Satellite	Income 5 / 2 / 1	EM Momentum with High Quality Shield	K-APB	5	2	1
	Growth 9 / 20 / 25	The Next Global Leaders	K-GNEXT	3	6	7.5
		The Catch-up Trade	SCBRS2000	1.5	4	5
		The AI Backbone	ES-GTECH/ K-GTECH	1	2.5	3
		Defensive Infrastructure Income	K-GINFRA	1	2	2.5
		Value in the Old Continent	ES-EG / K-EUX	1	2	2.5
		Value on the Silicon Silk Road	K-ATECH	1	2	2.5
		Health Is Wealth	K-GHEALTH / KTHEALTHCARE	0.5	1	1
		China Tech Opportunity	K-CHINA	0	0.5	1
<b>Total Weight</b>			<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	

K WEALTH Portfolio ปรับเปลี่ยนหน้าหนักการลงทุนครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2569

### K-GNEXT-A(A)

กองทุน K-GNEXT ลงทุนในกองทุน Capital Group New Economy Fund (LUX) ที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมและเทคโนโลยีใหม่ทั่วโลก โดยไม่จำกัดเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยี แต่ครอบคลุมทุกภาคอุตสาหกรรมที่กำลังถูก disrupt เช่น สุขภาพ พลังงาน และการเงิน ผ่านกระบวนการวิจัยเชิงลึกที่มีประสบการณ์กว่า 90 ปี เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการโอกาสเติบโตระยะยาวจากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของเศรษฐกิจโลก โดยไม่ผูกติดกับธีมใดธีมหนึ่ง และได้รับโอกาสในการรับผลตอบแทนจากเมกะเทรนด์หลากหลายพร้อมกัน

ผลตอบแทน ณ วันที่ 27 พ.ค. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	4.31	12.18	27.71	22.11

### K-WPBALANCED

นักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงอาจเลือกกองทุนผสมที่มีสัดส่วนลงทุนทั้งหุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ซึ่งกองทุน K-WPULTIMATE จัดพอร์ตเน้นสัดส่วนไปยังหุ้นทั่วโลก เสริมด้วยตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อลดหาโอกาสสร้างผลตอบแทนเพิ่มเติมและลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน ด้วยมุมมองการลงทุนที่เกิดจากความร่วมมือกันระหว่าง KAsset และ JPMorgan Asset Management ซึ่งเป็น บลจ. ชั้นนำที่มีทีมงานนักวิเคราะห์ทั่วโลก

ผลตอบแทน ณ วันที่ 27 พ.ค. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	1.19	2.11	8.24	3.99

### K-GDBOND-A(A)

K-GDBOND ลงทุนผ่านกองทุนหลัก PIMCO GIS Income Fund ที่บริหารแบบยึดหยุ่นลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพทั่วโลก เพื่อมุ่งสร้างกระแสรายได้สม่ำเสมอและปรับ Duration ได้ตามภาวะตลาด นอกจากนี้ยังมีการกระจายในตราสารหนี้หลายประเภท หลายภูมิภาค ช่วยลดความผันผวนของพอร์ตลงทุนโดยรวม เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกตราสารหนี้ต่างประเทศ มองโอกาสจากการลดดอกเบี้ยสหรัฐฯ และต้องการเครื่องมือปรับพอร์ตได้รวดเร็วตามสภาวะตลาด

ผลตอบแทน ณ วันที่ 27 พ.ค. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.87	0.13	4.24	-0.26

### K-SFPLUS-A

กองทุน K-SFPLUS-A เป็นกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น คัดเลือกตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูง ทั้งภาครัฐและเอกชนทั้งในและต่างประเทศ เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระดับ Investment grade (ระดับ A ขึ้นไป) โดยอายุเฉลี่ยตราสาร (Duration) ของกองทุนไม่เกิน 1 ปี ลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% ของ NAV เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ หรือผู้ที่ต้องการพักเงิน แต่ยังให้ผลตอบแทนดี และรับอานิสงส์เพิ่มเติมจากราคาที่ปรับตัวขึ้นจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

ผลตอบแทน ณ วันที่ 27 พ.ค. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.03	0.07	1.35	0.42

25 - 29 พ.ค. 2569

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1,130.75	1.64	4.98	28.57	11.45
	S&P500	สหรัฐฯ	7,580.06	1.43	5.15	28.22	10.73
	NASDAQ	สหรัฐฯ	26,972.62	2.39	8.36	41.12	16.05
	STOXX600	ยุโรป	626.00	0.14	2.41	14.09	5.71
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	1,161.25	4.08	11.04	54.06	27.13
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	66,329.50	4.72	11.88	74.71	31.76
	HSCEI	ฮ่องกง	8,425.82	-1.46	-2.95	-0.07	-5.47
	CHINA A50	จีน	15,870.23	2.56	1.38	18.75	3.67
	SENSEX	อินเดีย	74,775.74	-0.85	-2.78	-8.20	-12.26
	SET	ไทย	1,568.37	1.93	5.00	36.48	24.51
	VIETNAM	เวียดนาม	1,863.49	-0.73	0.51	39.84	4.43
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	137.77	-0.02	0.14	10.64	4.59
	FTSEREIT	สิงคโปร์	666.85	0.00	-1.56	5.63	-6.56
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	87.36	-9.57	-16.86	43.71	52.14
	XAU/USD	ทองคำ	4,540.26	0.68	-1.68	38.03	5.11
	<b>อัตราผลตอบแทนพันธบัตร</b>	<b>ตลาด</b>	<b>ล่าสุด</b>	<b>1 สัปดาห์ (%)</b>	<b>1 เดือน (%)</b>	<b>1 ปี (%)</b>	<b>ตั้งแต่ต้นปี (%)</b>
พันธบัตรรัฐบาล	US10Y	สหรัฐฯ	4.44	-0.12	0.06	0.04	0.27
	TH10Y	ไทย	2.22	0.69	-0.72	0.53	0.67

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 29 พ.ค. 2569

คณะผู้จัดทำ

CIO Office at K WEALTH

### Disclaimer

- ข้อมูลในรายงานฉบับนี้ ไม่ถือว่าการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนแต่อย่างใด เนื่องจากการลงทุนมีความเสี่ยง จึงควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และบริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเอง และรับผิดชอบในความเสียหายเองทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ต่อผู้ใช้หรือบุคคลใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว
- โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน