

DAOL SEC FORUM 2026

Navigating Opportunities 2026:

กลยุทธ์ลงทุนให้พอร์ตพร้อมทุกสภาวะ

MFC



MFC

Trust. Prosper.

**Navigating Opportunities 2026:
กลยุทธ์ลงทุนให้พอร์ตพร้อมทุกสภาวะ**

ปัจจัยที่ขับเคลื่อนการลงทุนทั่วโลก



1

ทิศทางเงินเฟ้อ และนโยบายการเงิน



2

กำไรบริษัทจดทะเบียนยังแข็งแกร่ง



3

กระแส AI ยังคงเป็น Mega Theme



4

เกิดการหมุนเวียนเงินลงทุน (Rotation) เข้าสู่หุ้นกลุ่มที่ป้องกันความผันผวนได้ และมีกำไรชัดเจน

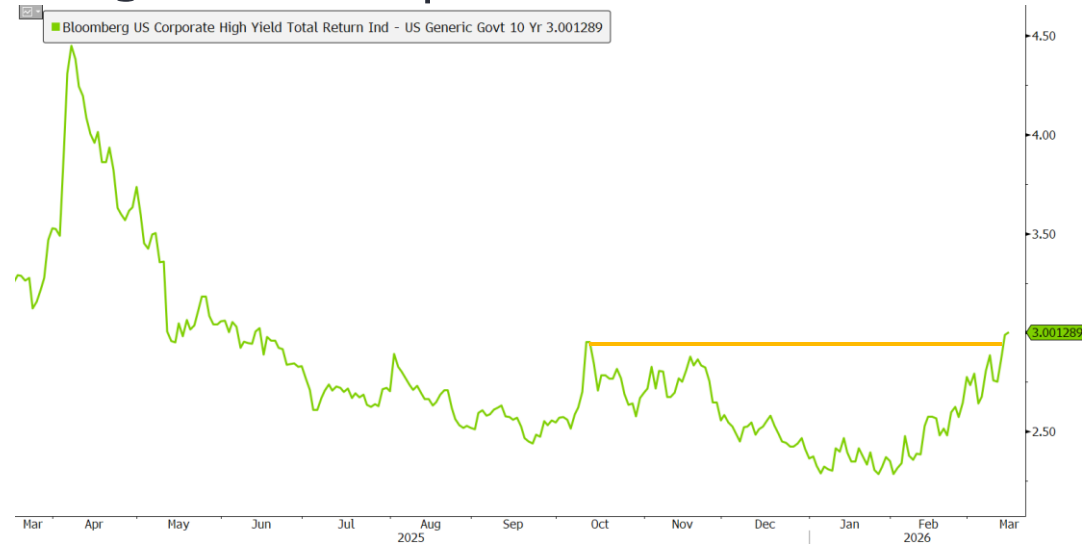


5

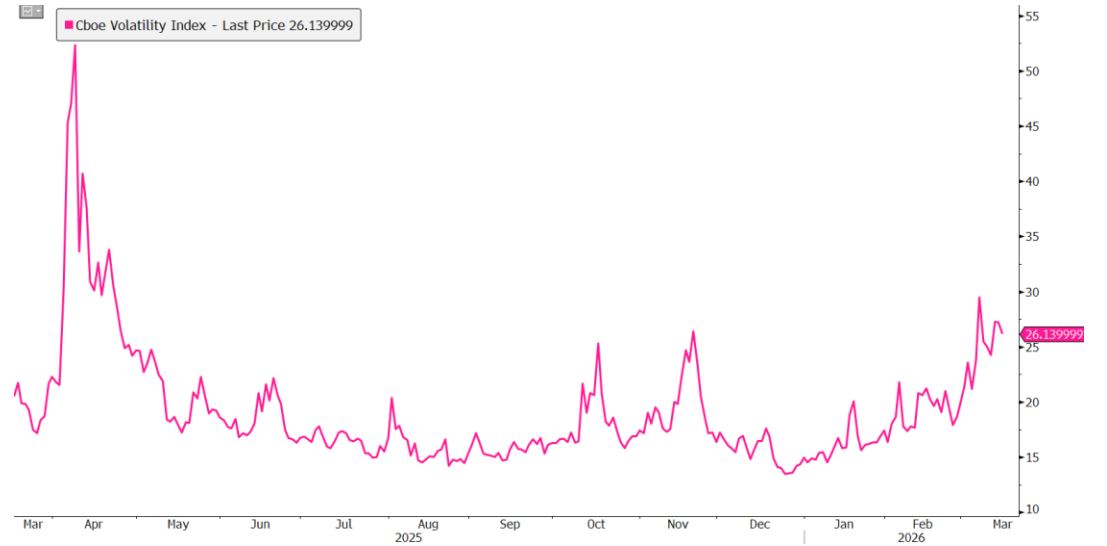
ภูมิรัฐศาสตร์เข้มข้นขึ้น

ตลาดสะท้อนความกังวลของช่องแคบฮอร์มุซ

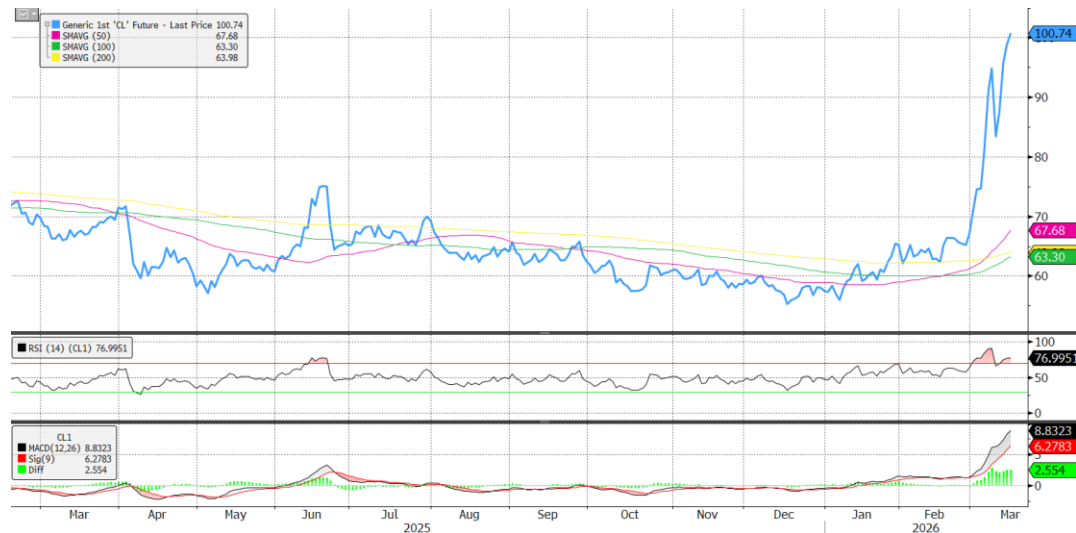
US High Yield Credit Spread



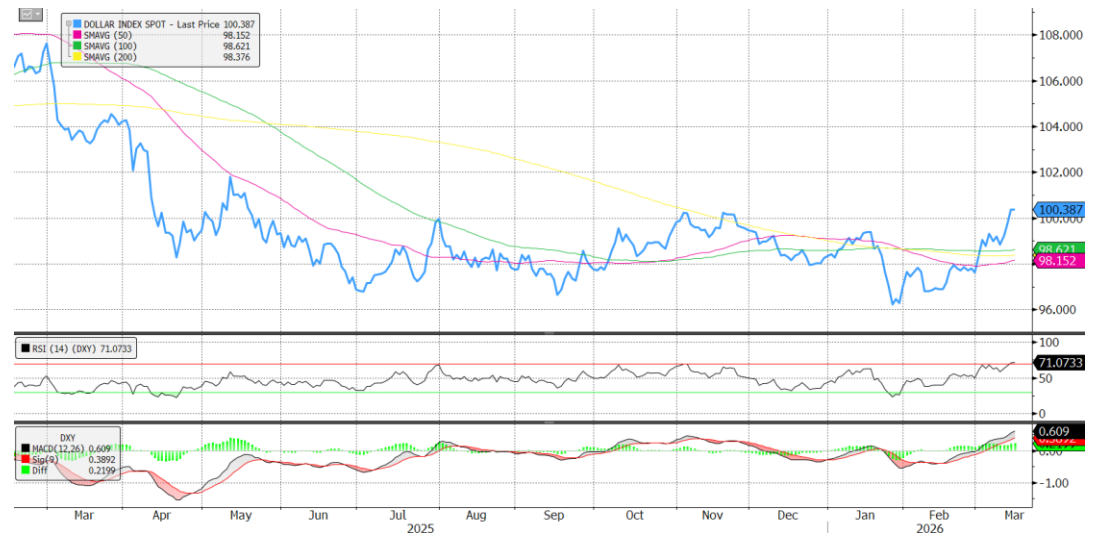
VIX Index



Oil Price (WTI)



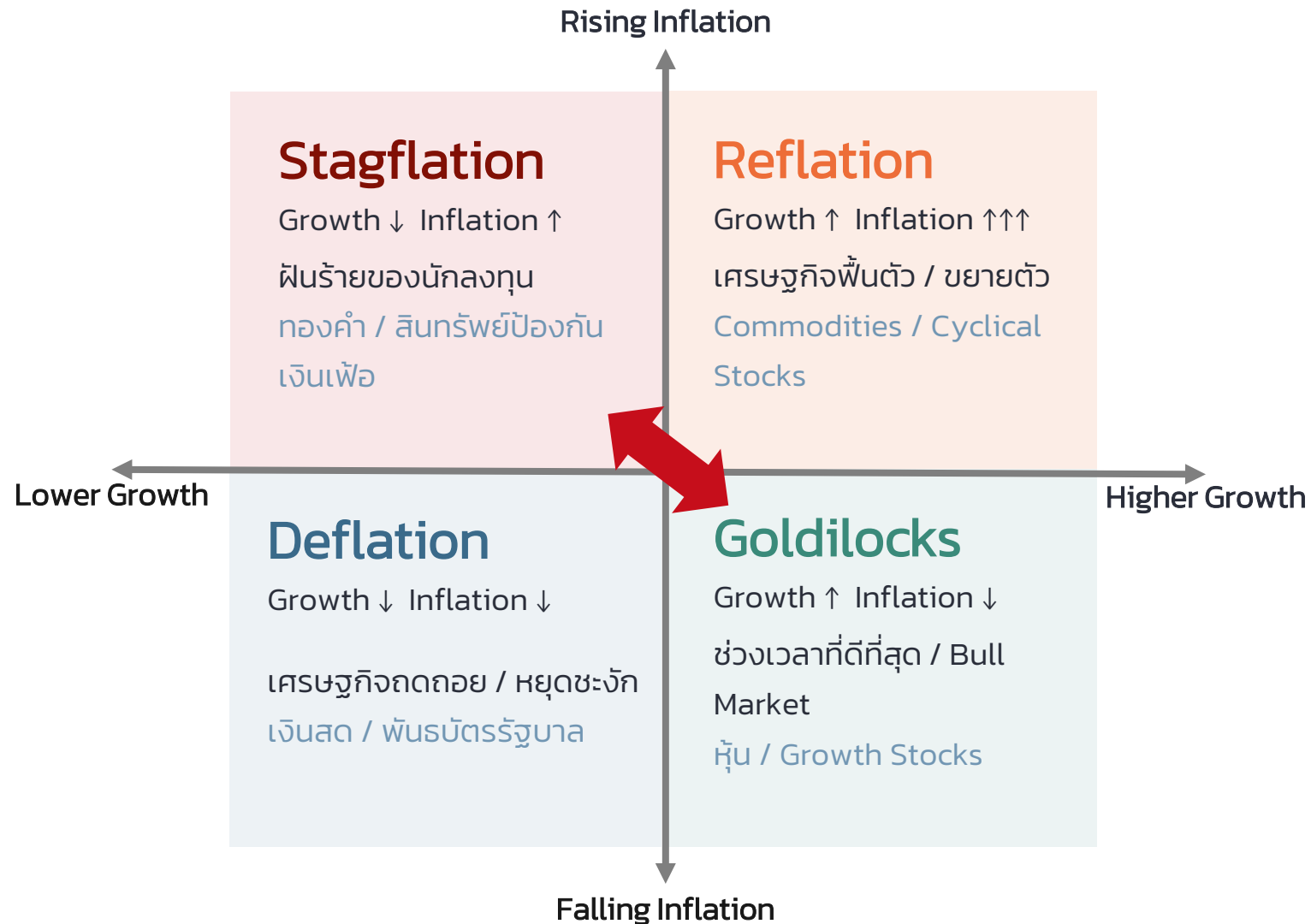
Dollar Index



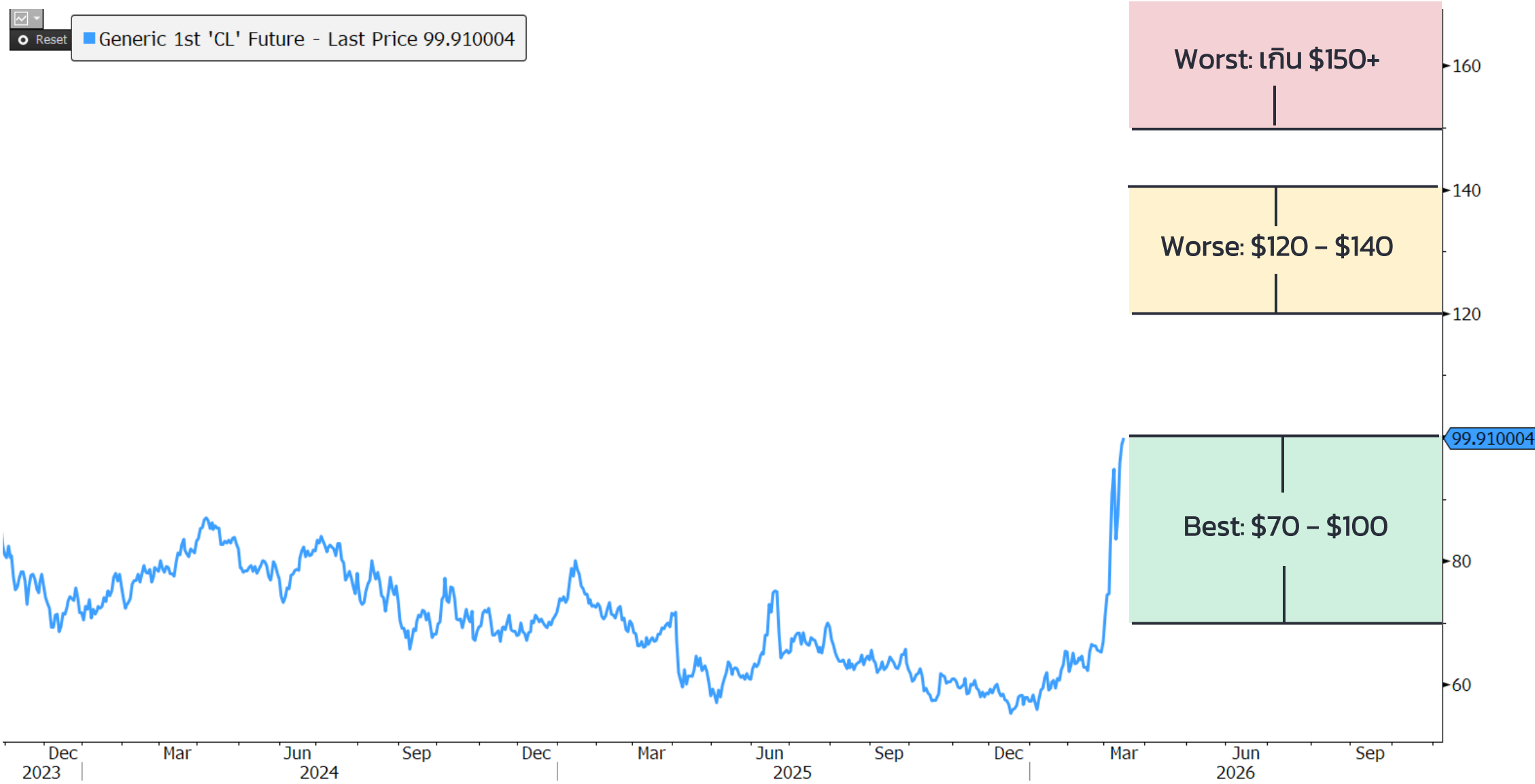
Macro Regime Analysis

	สภาวะก่อนเกิดเหตุการณ์		ความเสี่ยงหลังเกิดเหตุการณ์
1. Growth	ขยายตัวแข็งแกร่ง: อุปสงค์ในประเทศและภาคการส่งออกเติบโตต่อเนื่อง	➔	เริ่มชะลอตัว (Slowdown): ความเสี่ยงจากภาวะ Stagflation หรือเศรษฐกิจถดถอย
2. Inflation	เริ่มลดลง: เงินเฟ้อเริ่มเข้าสู่กรอบเป้าหมายของธนาคารกลาง	➔	แรงตัวขึ้น (Energy Shock): แรงกดดันจากราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ที่พุ่งสูงแบบเฉียบพลัน
3. Liquidity	สภาพคล่องสูง	➔	สภาพคล่องตึงตัว
4. Fiscal Policy	มีการกระตุ้นและการอัดฉีดเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง	➔	การอัดฉีดจำกัด เนื่องจากต้องจัดสรรงบประมาณการทหารเพิ่มขึ้น
5. Monetary Policy	ผ่อนคลาย: แนวโน้มดอกเบี้ยขาลงตามทิศทางเงินเฟ้อที่ลดลง	➔	ตึงตัว: ต้องเร่งปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสู้เงินเฟ้อ แม้จะส่งผลกระทบต่อภาคเติบโตเศรษฐกิจ

Macro Playbook



Oil Price Scenarios



3 กลยุทธ์ลงทุนให้พอร์ตพร้อมทุกสภาวะ



All Weather

การมองหาพอร์ตการลงทุนที่สามารถทนทานทุกสภาวะ
"ด้วยหลักการ All Weather" ของ Ray Dalio
ไม่ต้องคาดเดาทิศทางตลาด – **กองทุนแนะนำ MGALL**



Tactical Value Play

การหมุนเปิดเงินลงทุน (Rotation) เข้าสู่หุ้นกลุ่มที่มีกำไรชัดเจน และ
valuation ที่ยังไม่ตึงเกินไป – **กองทุนแนะนำ M-EUBANK**



Renewable Energy

เริ่มเติบโตเชิงโครงสร้างรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น
จาก AI, Data Center และแรงขับเคลื่อน Energy Security
– **กองทุนแนะนำ MRENEW**

ฝ่าได้ทุกมรสุม แข็งแรงแรงทุกสถานการณ์

MGALL-H

MFC Global Strategic Allocation Fund Hedged

MGALL-UH

MFC Global Strategic Allocation Fund Unhedged

กองทุน MGALL-H ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และกองทุน MGALL-UH ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน



mfcfunds



@mfcfunds

Contact Center 0-2649-2000 กด 0
www.mfcfund.com

MGALL: กองทุนหลัก SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF

Key Highlight

- 1** **ต้นตำรับจากผู้เชี่ยวชาญ:** กองทุนนี้ใช้กลยุทธ์ All Weather® ที่พัฒนาโดย Ray Dalio ผู้ก่อตั้ง Bridgewater Associates ซึ่งเป็นหนึ่งใน Hedge Fund ที่ใหญ่ที่สุดในโลก
- 2** **สินทรัพย์ที่หลากหลาย:** ลงทุนในสินทรัพย์ทั่วโลก ทั้งหุ้น, พันธบัตร (Nominal Bonds), พันธบัตรชดเชยเงินเฟ้อ (Inflation-Linked Bonds), ทองคำ และสินค้าโภคภัณฑ์
- 3** **ความผันผวนต่ำ:** มุ่งเน้นการสร้างผลตอบแทนอย่างมีเสถียรภาพและลดผลกระทบจากความผันผวนของตลาดได้ดีกว่าพอร์ตที่เน้นหุ้นเพียงอย่างเดียว

ทำไมต้องตอนนี้ ?

ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ยังคงอยู่

ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ - อิหร่าน

ออกแบบพอร์ตให้รับมืออนาคตได้หลายแบบ

ไม่พยายามเดาให้ถูกว่าเศรษฐกิจหรือดอกเบี้ยจะไปทางไหน แต่เตรียมพอร์ตให้รับมือได้หลายสภาพแวดล้อมตั้งแต่แรก

รู้จักกับ BridgeWater® All Weather®

BRIDGEWATER ⁵⁰ YEARS

บริษัทบริหารเงินลงทุน (Hedge Fund) ที่ใหญ่และทรงอิทธิพลที่สุดในโลก

Asset Under Management

\$92B

ความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม

กว่า 50 ปี

All Weather® Asset Allocation Approach

แนวคิดถูกพัฒนาตั้งแต่

ปี 1996

ได้รับความนิยมนจากสถาบันขนาดใหญ่ เช่น

กองทุนบำนาญ มหาวิทยาลัย และหน่วยงานรัฐ

ก่อตั้งและพัฒนาแนวคิด
All Weather Portfolio โดย

Ray Dalio

หนึ่งในผู้จัดการกองทุนที่มีชื่อเสียง
และทรงอิทธิพลระดับโลก

ผู้เชี่ยวชาญด้านเศรษฐศาสตร์มหภาค (macro) และ
การจัดพอร์ตเชิงกลยุทธ์ (strategic asset allocation)

บริหารกองทุนโดย SSGA®

STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®

หนึ่งในผู้จัดการสินทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดในโลก

Creator Of The First US ETH

#1

มีความเชี่ยวชาญด้านการบริหาร ETF

กว่า 40 ปี

SSGA ร่วมมือกับ BridgeWater
เปิดตัวกองทุน ALLW

เป้าหมาย

เพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนทุกกลุ่ม
สามารถเข้าถึงกลยุทธ์ All Weather®

การบริหาร

SSGA® เป็นผู้ดำเนินการซื้อขาย
สินทรัพย์ และ**ปรับพอร์ตรายวัน**
ตาม Model Portfolio
จาก BridgeWater®

SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF (ALLW)

Asset Under Management

\$1,054.51 M

As of Mar 6, 2026

NAV as of Mar 6, 2026

\$29.54

SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF

STATE STREET GLOBAL
ADVISORS

ALLW

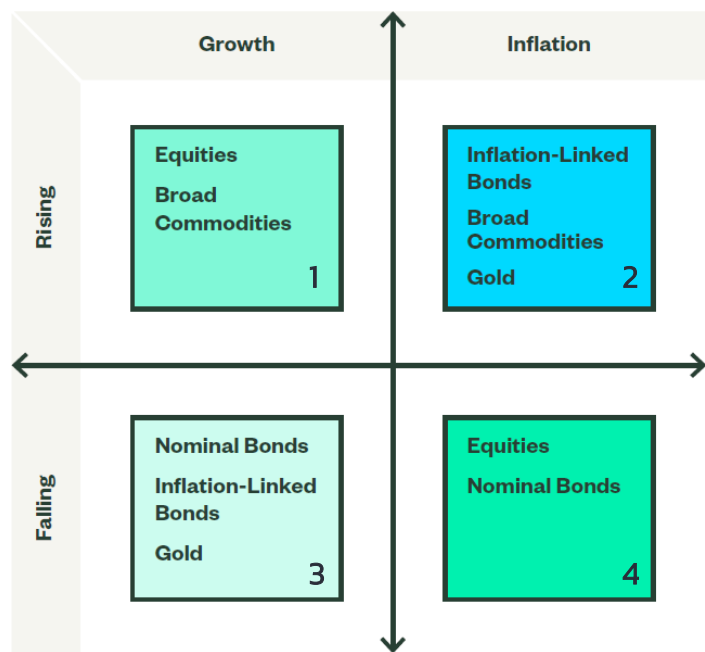
- The SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF เป็นกองทุน ETF ที่มีการบริหารแบบเชิงรุก โดยมีการกระจายการลงทุนทั่วโลกในสินทรัพย์หลากหลายประเภท
- กองทุนนี้ได้รับการออกแบบให้มีความยืดหยุ่นและสามารถรับมือกับสภาวะตลาดที่หลากหลาย รวมถึงภาวะเศรษฐกิจถดถอยและอัตราเงินเฟ้อที่สูง
- ALLW สามารถลงทุนในสินทรัพย์ทั่วโลก เช่น หุ้นทั่วโลก, nominal and inflation-linked bonds, สินค้าโภคภัณฑ์ โดยลงทุนตรงและผ่าน Derivatives โดยมีการกระจายความเสี่ยงอย่างสมดุล
- ALLW สร้าง Portfolio โดยใช้ All Weather Asset Allocation Approach ของ Bridgewater และส่ง model portfolio ให้กับ SSGA Funds Management Inc. ซึ่งเป็นผู้ดำเนินการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเน้นพอร์ตการลงทุนที่ทนทานต่อทุกสภาวะเศรษฐกิจ โดยไม่พึ่งพาการคาดการณ์ตลาด

Fund Name	SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF
Ticker	ALLW
Inception Date	March 5, 2025
Primary Benchmark	MSCI ACWI IMI Index
Gross/Net Expense Ratio (%)	0.85
Strategy Type	Active

กลยุทธ์ All Weather[®] ของ Bridgewater[®]

- ✓ ออกแบบพอร์ตให้สามารถปรับตัวได้ทุกสภาพเศรษฐกิจ ไม่ว่าจะเศรษฐกิจโตหรือชะลอ เงินเพื่อขึ้นหรือลง
- ✓ การกระจายเงินลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลก ได้แก่ หุ้นทั่วโลก, พันธบัตร, Inflation-Linked Bonds, ทองคำ และ สินค้าโภคภัณฑ์
- ✓ โดยเลือกสินทรัพย์ที่มีแนวโน้มให้ผลตอบแทนดีในแต่ละสภาวะเศรษฐกิจ

The All Weather Framework



Source: Bridgewater Associates. Investment principle represents the opinion of Bridgewater Associates. For illustrative purposes only.

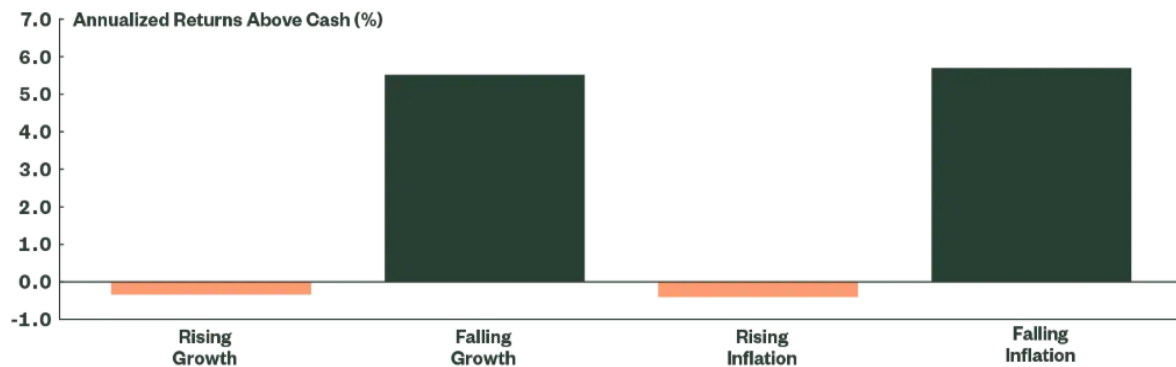
❖ ลงทุนตามสภาวะเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่แตกต่างกัน ดังนี้:

1. เศรษฐกิจเติบโต - Growth / Rising:
 - ❑ สินทรัพย์ที่เหมาะสม: หุ้น และสินค้าโภคภัณฑ์
 - ❑ ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่มีมักจะสร้างผลตอบแทนที่ดี ในสภาวะที่เศรษฐกิจเติบโต
2. เงินเฟ้อสูงขึ้น - Inflation / Rising:
 - ❑ สินทรัพย์ที่เหมาะสม: Inflation-Linked Bonds, สินค้าโภคภัณฑ์, และทองคำ
 - ❑ ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่สามารถสร้างผลตอบแทนและช่วยรักษามูลค่าเงิน ไม่ให้ลดลงจากผลของเงินเฟ้อ
3. เศรษฐกิจชะลอ - Growth / Falling:
 - ❑ สินทรัพย์ที่เหมาะสม: พันธบัตร, Inflation-Linked Bonds, และทองคำ
 - ❑ ตลาดมักหันไปลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัยที่มีความมั่นคง และสินทรัพย์เหล่านี้มักให้ผลตอบแทนดี
4. เงินเฟ้อลดลง - Inflation / Falling:
 - ❑ สินทรัพย์ที่เหมาะสม: หุ้น และ พันธบัตร
 - ❑ ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่สามารถสร้างผลตอบแทนดี เมื่อเงินเฟ้อลดลงหรืออยู่ในระดับต่ำ

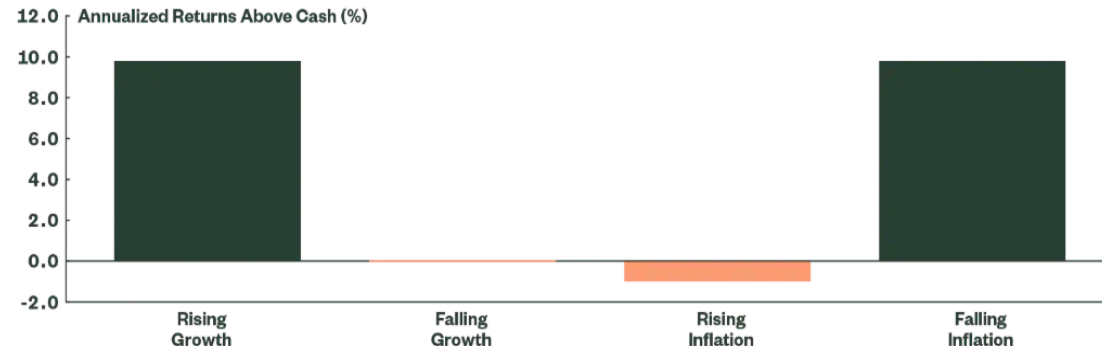
สามารถสร้างผลตอบแทนที่มีเสถียรภาพที่ดีในระยะยาว
และรับมือกับสภาพเศรษฐกิจที่หลากหลาย

คัดเลือกสินทรัพย์ที่สร้างผลตอบแทนดีในแต่ละช่วงเศรษฐกิจ

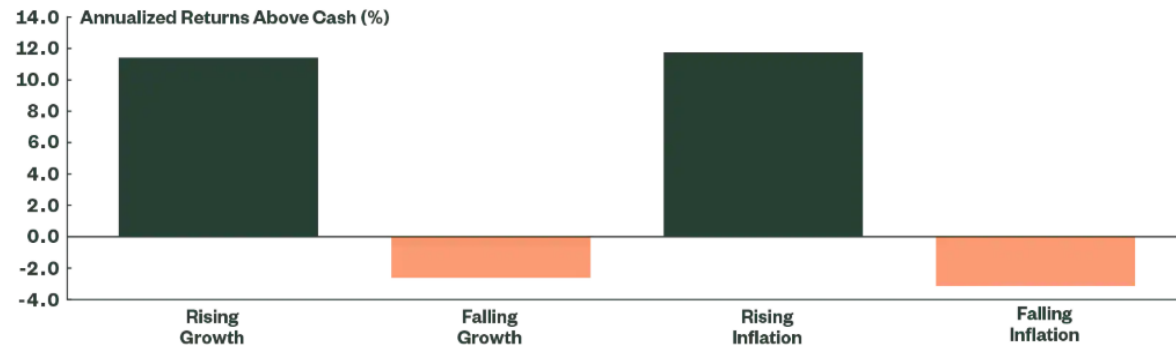
US Nominal Bonds



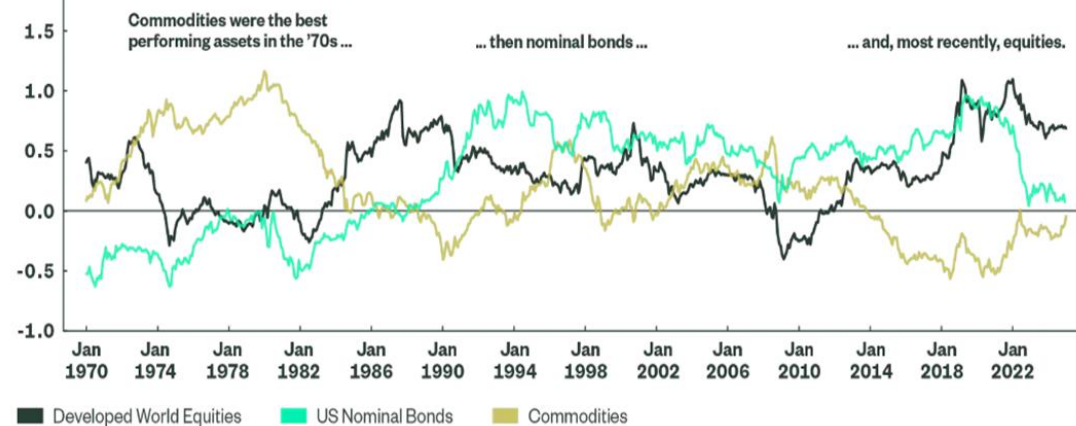
World Equities



Commodities



Rolling 10-year Sharpe Ratio

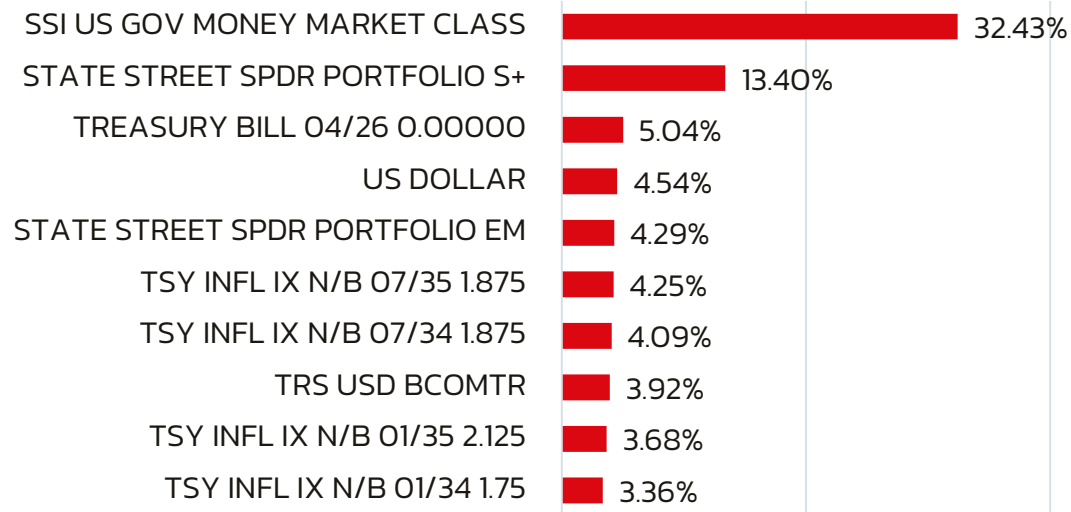


Source: Bridgewater Associates, as of December 31, 2024. US nominal bond data is as of November 30, 2024. Developed world equity performance was developed by Bridgewater Associates. The results shown do not represent one specific index for each asset class but were achieved by mathematically combining the actual data of underlying assets. Please refer to the appendix for more details about the methodology of developing the performance and related disclosure. US nominal bonds are represented by the Ibbotson® SBBi® US Long-term (20-year) Corporate Bonds Index. Commodities are represented by the Bloomberg Commodity Index. Index returns do not represent actual ETF performance and are for illustration purposes only. It is not possible to invest directly in an index. Returns are unmanaged and do not reflect the deduction of any fees or expenses. **Past performance is not a reliable indicator of future performance.**

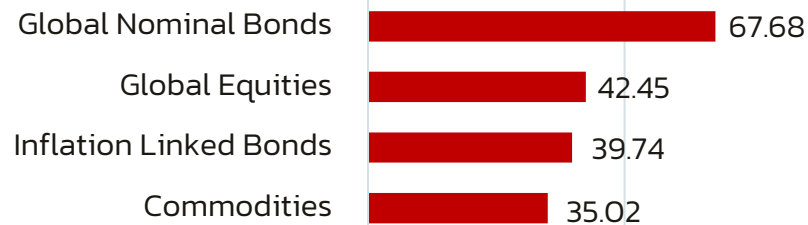
SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF : Portfolio Characteristics

ALLW อาจลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก เช่น หุ้นทั่วโลก, พันธบัตร และ inflation-linked bonds, รวมถึงสินค้าโภคภัณฑ์ โดยมุ่งหวังที่จะลงทุนในสินทรัพย์เหล่านี้โดยตรง และ/หรือ ผ่านการใช้อนุพันธ์ (เช่น สัญญาฟิวเจอร์สและสวอป) และ Exchange Traded Products (ETPs)

Portfolio Characteristics as of Mar 6, 2026 Top Holdings (%)



ประเภทสินทรัพย์ที่ลงทุน (%)



ALLW Notional Exposure, as of Dec 31, 2025

Asset class	Weight (%)	Change since prior quarter (%)	Asset class	Weight (%)	Change since prior quarter (%)
Nominal government bonds	73.1	0.05	Commodities	34.0	-2.40
United States	38.8	1.10	Broad Commodities	23.7	0.40
Europe	18.3	0.20	Gold	10.3	-2.80
Australia	9.7	0.30	Inflation-linked bonds	36.50	3.90
United Kingdom	6.3	-1.20	United States	36.50	3.90
Equities	43.6	0.60			
United States	13.5	-0.10			
Eurozone	9.6	0.10			
Japan	5.0	0.10			
Emerging Markets	4.4	0.10			
United Kingdom	4.2	0.10			
Australia	3.9	0.10			
China	3.0	0.10			

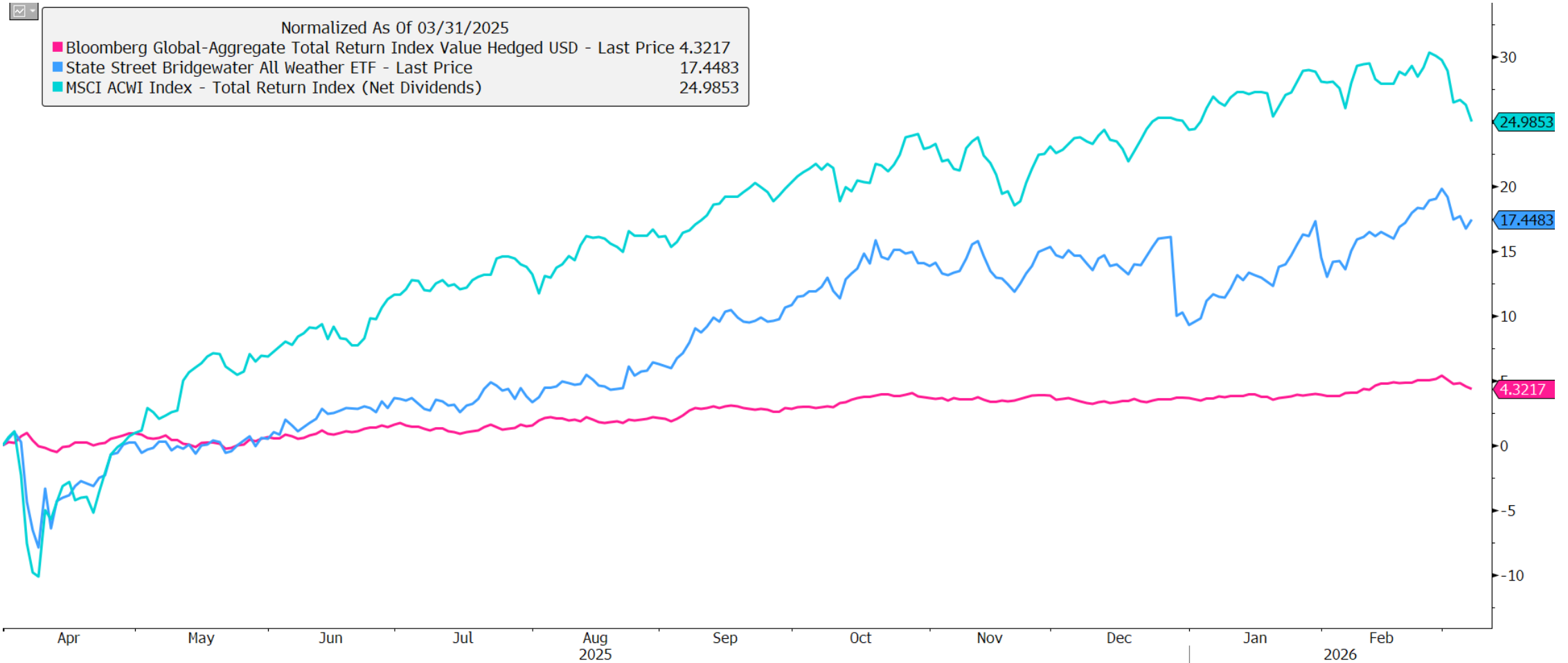
Legend: Increase (Green), No changes (Grey), Decrease (Orange)

Source: State Street Investment Management, as of December 31, 2025.

Source: State Street Investment Management, as of December 31, 2025.

กลยุทธ์ All Weather: รักษาสมดุลระหว่างโอกาสและความเสี่ยงของพอร์ต

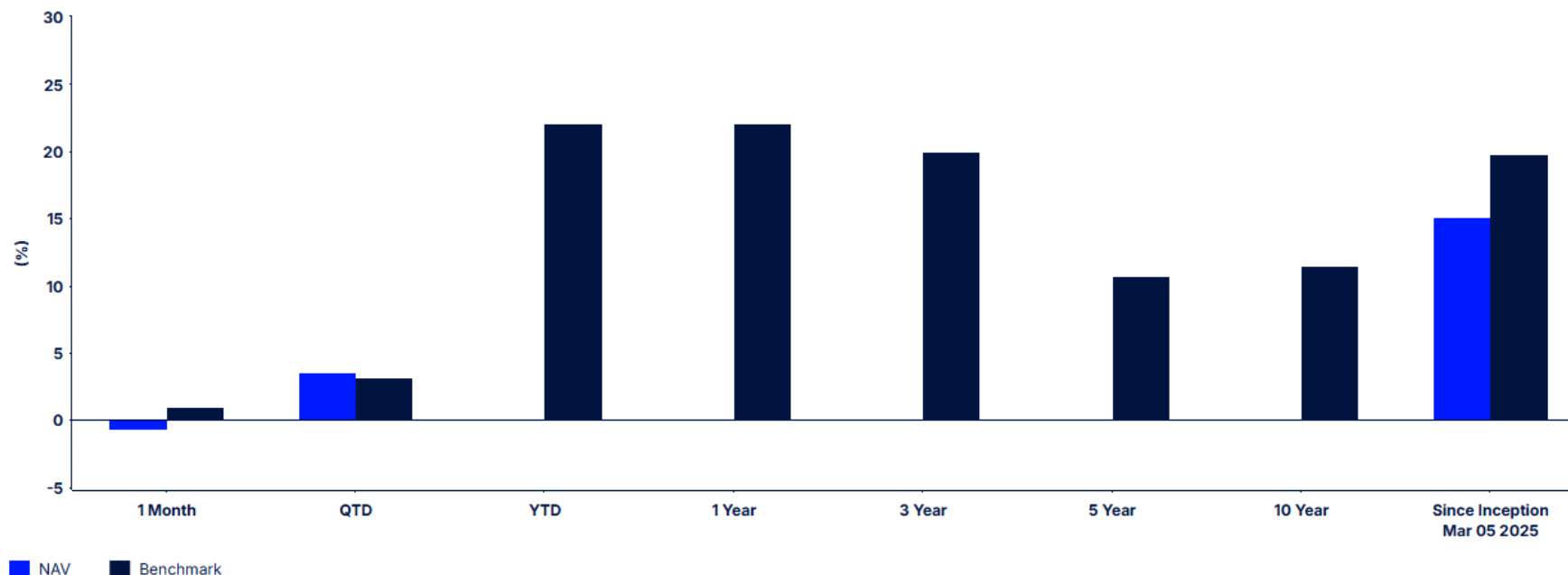
ALLW Performance Since Inception versus Global Equity and Global Bond



ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF : Performance

as of Dec 31 2025



	As Of	1 Month	QTD	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception Mar 05 2025
Fund Before Tax									
NAV	Dec 31 2025	-0.67%	3.58%	-	-	-	-	-	15.14%
Market Value	Dec 31 2025	-0.83%	3.28%	-	-	-	-	-	15.08%
Benchmark ⓘ	Dec 31 2025	1.03%	3.22%	22.06%	22.06%	19.98%	10.75%	11.45%	19.83%

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

MFC Global Strategic Allocation Fund

MFC Global Strategic Allocation Fund Hedged
MGALL-H

MFC Global Strategic Allocation Fund Unhedged
MGALL-UH

ประเภทกองทุน	กองทุนรวมผสมต่างประเทศ ประเภท Feeder Fund
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
นโยบายเงินปันผล:	ไม่จ่าย
นโยบายการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF (กองทุนหลัก) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ซึ่งกองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศสหรัฐอเมริกาและเป็นกองทุนอีทีเอฟที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Nasdaq โดยมี SSGA Funds Management, Inc. เป็นที่ปรึกษาการลงทุน และมี Bridgewater Associates, LP เป็นที่ปรึกษาย่อยด้านการลงทุน กองทุนหลักมีการบริหารจัดการในเชิงรุก (actively managed) ที่มีการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภททั่วโลก โดยจัดสรรสินทรัพย์ตาม model portfolio ที่จัดทำโดย Bridgewater Associates, LP ซึ่งจะลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารที่ทำให้มี exposure ในตลาดและประเภทสินทรัพย์ที่หลากหลายในสัดส่วนที่ออกแบบมาเพื่อให้พอร์ตการลงทุนโดยรวมมีความยืดหยุ่นต่อภาวะตลาด และสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย ทั้งนี้ model portfolio จะมีการลงทุนทั้งสถานะซื้อและสถานะขาย (long and short) ในสินทรัพย์ต่างๆ ทั้งทางตรงและ/หรือผ่านทางตราสารอนุพันธ์ โดยไม่ได้จำกัดสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์
นโยบายอัตราแลกเปลี่ยน	กองทุน MGALL-H: ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน กองทุน MGALL-UH: ไม่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
Benchmark	กองทุนหลัก SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF
ความเสี่ยงของกองทุน	ระดับ 5
ซื้อ-ขาย	ซื้อ: ทุกวันทำการ 8:30-15:30 น. ขาย: ทุกวันทำการ 8:30-15:30 น. ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+3

Master Fund: SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF

กองทุนหลัก	SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF
Sub-advisor	Bridgewater Associates, LP
Investment Manager	SSGA Funds Management, Inc.
วันจัดตั้งกองทุน	5 มีนาคม 2025
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
Domicile	United States
ขนาดกองทุน	USD 256.67 million (as of 18 July 2025)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนโดยจัดสรรสินทรัพย์ตาม model portfolio ที่จัดทำโดย Bridgewater Associates, LP ซึ่งเป็นที่ปรึกษาย่อยด้านการลงทุนของกองทุน โดย model portfolio จะประกอบด้วยหลักทรัพย์และตราสารทางการเงินที่มีการกระจายการลงทุนในหลากหลายตลาดและประเภทสินทรัพย์ในสัดส่วนที่ออกแบบมาเพื่อให้พอร์ตการลงทุนโดยรวมมีความยืดหยุ่นต่อภาวะตลาดและสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่หลากหลาย ทั้งนี้ model portfolio มีการลงทุนทั้งสถานะซื้อและสถานะขาย (long and short) ในสินทรัพย์ต่างๆ ทั้งทางตรงและ/หรือผ่านทางตราสารอนุพันธ์ โดยไม่มีการจำกัดสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์
ISIN Code / Bloomberg Ticker	US78470P6300 / ALLW UQ
Benchmark	The MSCI ACWI Investable Market Index (IMI)
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนหลัก (Gross Expense Ratio)	0.85% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ยื่นหนึ่งเรื่องพลังงานสะอาด

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี รีนิวเอเบิล เอนเนอร์จี

MRENEW

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมพลังงานซึ่งมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก



mfcfunds



@mfcfunds

Contact Center 0-2649-2000 กด 0
www.mfcfund.com

MRENEW: กองทุนหลัก BGF Sustainable Energy

Key Highlight

- 1 ลงทุนในเมกะเทรนด์พลังงานแห่งอนาคต:** AI, Data Center, EV และอาคารอัจฉริยะ: กำลังผลักดันการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ
- 2 ลงทุนใน Electrification ทั้งระบบ:** ไม่ได้จำกัดแค่ Solar/Wind แต่รวมถึง Grid, Storage, Utilities และโครงสร้างพื้นฐานไฟฟ้ายุคใหม่
- 3 Active Fund ที่คัดเลือกหุ้นแบบ High Conviction:** คัดหุ้นในธีม Sustainable Energy โดยเน้นบริษัทที่มีความเชื่อมโยงกับธีมอย่างมีนัยสำคัญ และมีศักยภาพเติบโตจาก structural shift ระยะยาว

ทำไมต้องตอนนี้ ?

ไฟฟ้ากลายเป็นหัวใจของยุค AI

AI ไม่ได้ต้องการแค่ชิป แต่ต้องการพลังงานจำนวนมากในการขับเคลื่อน Data Centers

โลกกำลังเข้าสู่รอบลงทุนระบบไฟฟ้าครั้งใหญ่

ตั้งแต่ต้นทศวรรษ clean energy ลดลงต่อเนื่อง ขณะที่ทุกประเทศเร่งลงทุน Grid และ Energy Security

ความมั่นคงด้านพลังงาน (Energy Security)

กลายเป็นยุทธศาสตร์ของทุกประเทศ

ทำไมต้อง MRENEW ตอนนี้ ?

ปัจจัยลบที่เคยกดดัน

1. ดอกเบี้ยสูง (Cost of Capital)
2. Margin Compression จากการแข่งขันตัดราคา (Solar, Wind, Battery)
3. ความไม่แน่นอนด้านนโยบายพลังงานสหรัฐฯ
4. Sentiment เชิงลบเรื้อรัง

ปัจจัยบวก Structural ที่หนุนรับ Electrification ในระยะยาว

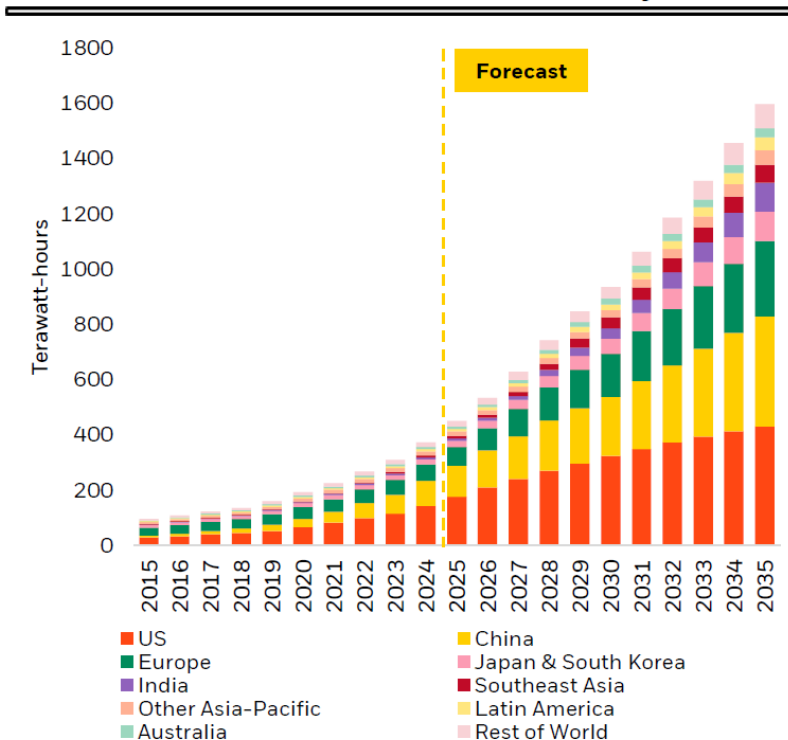
1. ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ผลักดันให้ Energy Security เป็นยุทธศาสตร์สำคัญของทุกประเทศ
2. ความมั่นคงด้านพลังงาน (Energy Security) ผ่านการลดการพึ่งพาน้ำมันและเพิ่มการใช้พลังงานสะอาด
3. ความต้องการไฟฟ้าในยุค AI เพิ่มขึ้นมากกว่าที่เคยประเมิน
4. เทคโนโลยีพลังงานสะอาดมีต้นทุนต่ำลงอย่างต่อเนื่อง (Cost Curve Down)

ไฟฟ้ากลายเป็นหัวใจของยุค AI

ความต้องการพลังงานกำลังพุ่งสูงขึ้น โดยมีสาเหตุส่วนหนึ่งมาจากความต้องการพลังงานอย่างมหาศาลของ AI

- AI ใช้พลังงานสูงมาก: ทำให้การแข่งขันด้าน AI ระดับโลก (AI arms race) กลายเป็นการแข่งขันด้านพลังงาน (energy arms race) ไปด้วย
- โอกาสการลงทุน: สิ่งนี้ชี้ให้เห็นถึงโอกาสในการลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของ AI นอกเหนือจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (Mega cap)

ความต้องการพลังงานของศูนย์ข้อมูล AI จะเพิ่มขึ้น 4 เท่าใน 10 ปี (แนวโน้มความต้องการพลังงานของศูนย์ข้อมูลทั่วโลกแบ่งตามภูมิภาค)



OpenAI วางแผนเพิ่มขีดความสามารถด้านพลังงาน 125 เท่าใน 8 ปี ซึ่งหมายความว่าอาจต้องใช้พลังงานมากกว่าที่ "ประเทศอินเดีย" ทั้งประเทศใช้ในปัจจุบัน

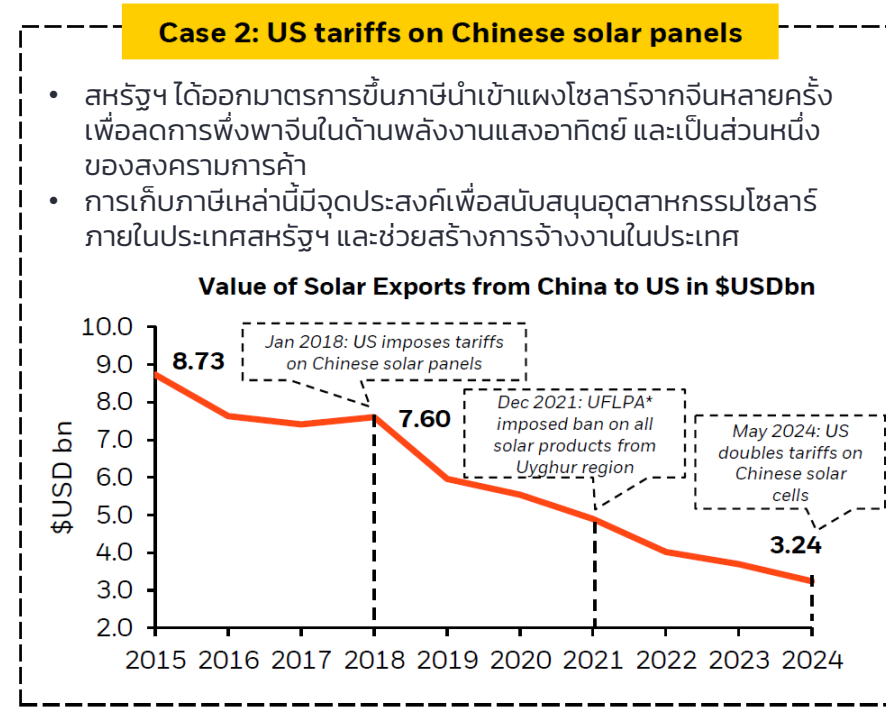
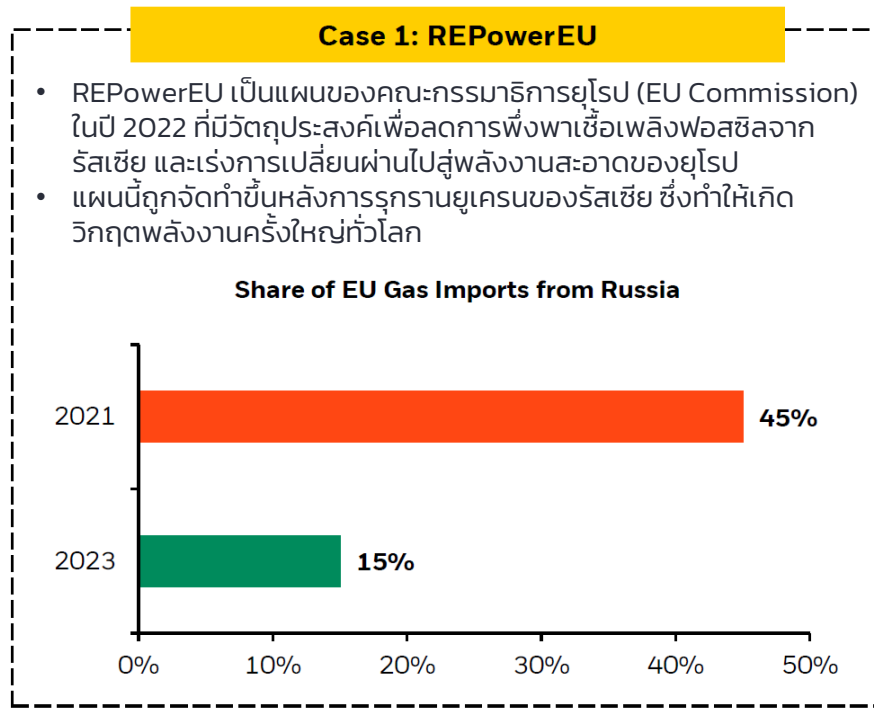
Sam Altman (CEO ของ OpenAI) กล่าวผ่าน Slack: > "OpenAI เริ่มต้นปีด้วยการกำลังการผลิตประมาณ 230MW... แต่เป้าหมายระยะยาวที่ทะเยอทะยานของเราคือการสร้างกำลังการผลิตให้ถึง 250GW ภายในปี 2033"

Country	Average Hourly Energy Consumption
United States	488 GW
India	223 GW
Germany	57.7 GW
United Kingdom	35.3 GW
Singapore	6.6 GW
Ireland	3.9 GW
Iceland	2.3 GW
Malta	0.3 GW

Energy Security เป็นยุทธศาสตร์สำคัญ

ความมั่นคงด้านพลังงานกลายเป็นสิ่งที่รัฐบาลทั่วโลกให้ความสำคัญ

- ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ทำให้รัฐบาลทั่วโลกต้องใช้มาตรการปกป้องตนเองมากขึ้น รวมถึงเรื่องการจัดหาพลังงาน
- รัฐบาลต่าง ๆ หันมาใช้แนวทาง "all of the above" (ผสมทั้งพลังงานแบบดั้งเดิมและพลังงานสะอาด) เพื่อรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว

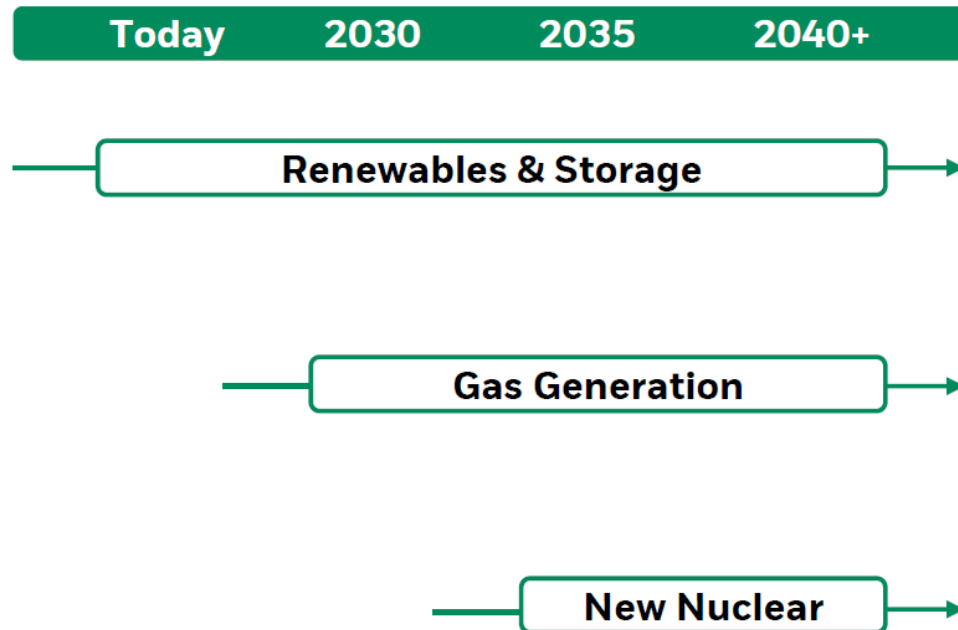


เทคโนโลยีพลังงานสะอาดมีต้นทุนต่ำลงอย่างต่อเนื่อง (Cost Curve Down)

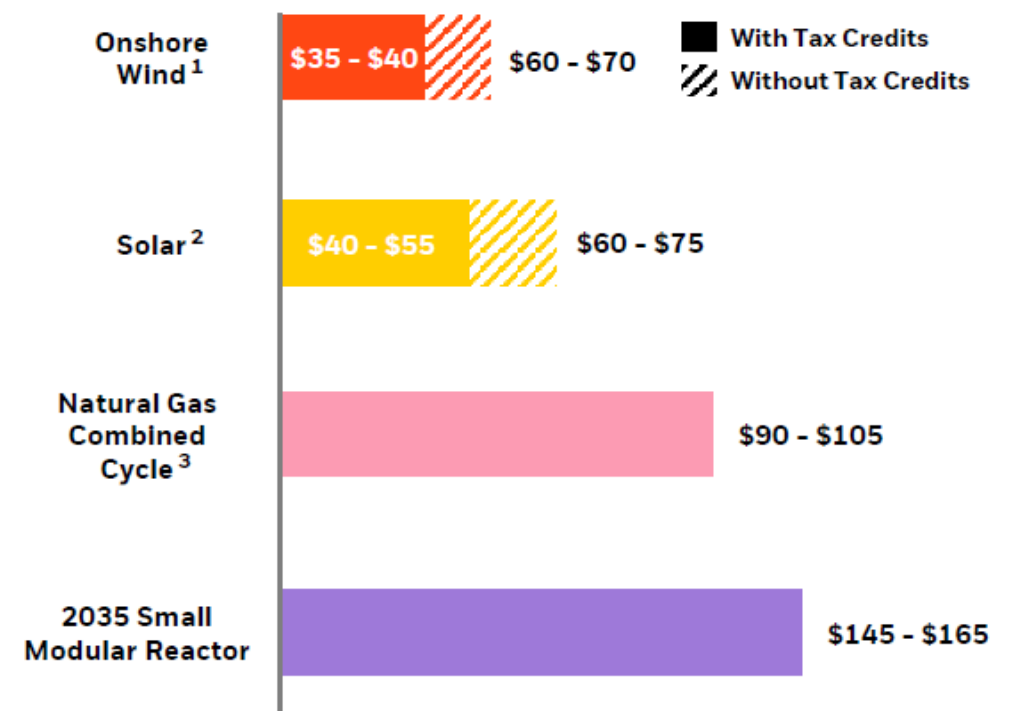
พลังงานหมุนเวียนเป็นรูปแบบการผลิตไฟฟ้าส่วนเพิ่มที่รวดเร็วที่สุดและราคาถูกที่สุด

- ความสามารถในการขยายขนาด: จนถึงสิ้นทศวรรษนี้ พลังงานหมุนเวียนเป็นวิธีเดียวที่สามารถขยายขนาดได้ (scalable) เพื่อตอบสนองความต้องการพลังงานที่เพิ่มขึ้น
- ข้อจำกัดของแหล่งพลังงานอื่น: การสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์แห่งใหม่ต้องใช้เวลาอย่างน้อย 10 ปี และในปัจจุบันยังมีการขาดแคลนกังหันก๊าซ (gas turbines) อีกด้วย

ระยะเวลาที่คาดว่าจะสามารถเริ่มใช้งานได้จริง แบ่งตามประเภทการผลิตไฟฟ้า



ประมาณการต้นทุนของแหล่งผลิตไฟฟ้า (หน่วย: ดอลลาร์สหรัฐ ต่อ เมกะวัตต์-ชั่วโมง) เปรียบเทียบต้นทุนระหว่างแบบที่มี เครดิตภาษี (Tax Credits) และ ไม่มีเครดิตภาษี:



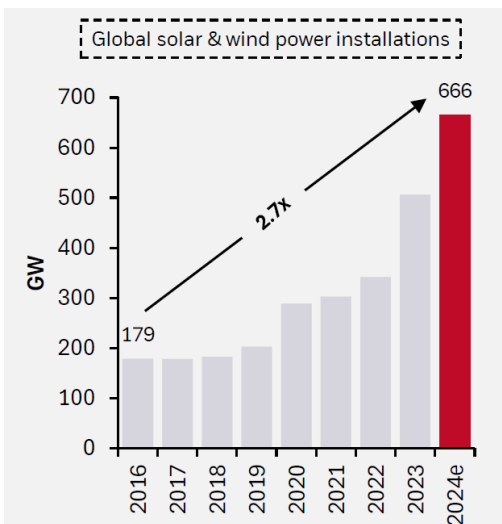
กองทุน MRENEW ลงทุนใน Electrification ทั้งระบบ

1. Clean Power

Examples:

- Clean utilities
- Renewable energy technology
- Grid infrastructure & energy storage

การติดตั้งกำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และพลังงานลมทั่วโลกเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

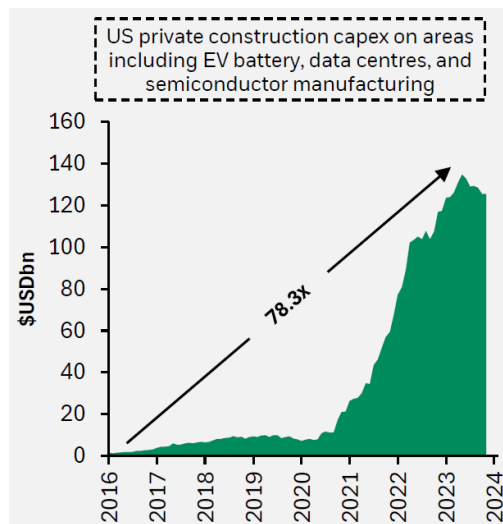


2. Energy Efficiency

Examples:

- Smart buildings
- Data centre electrical equipment
- Manufacturing efficiency

การลงทุนก่อสร้าง (capex) ของภาคเอกชนสหรัฐในโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงาน

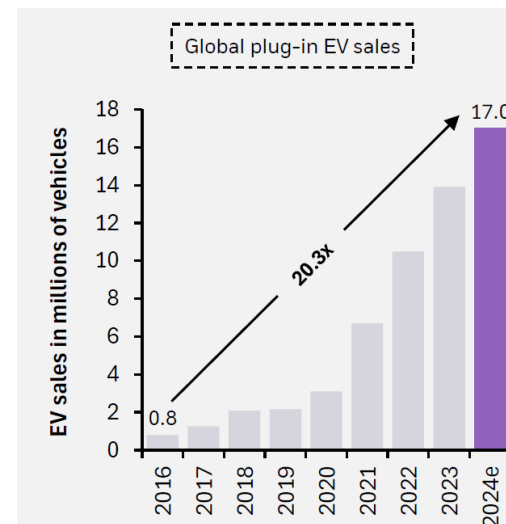


3. Clean Transportation

Examples:

- Electrification of vehicles
- Transportation technology

รถ EV มีบทบาทสำคัญต่ออุตสาหกรรมรถยนต์โลก

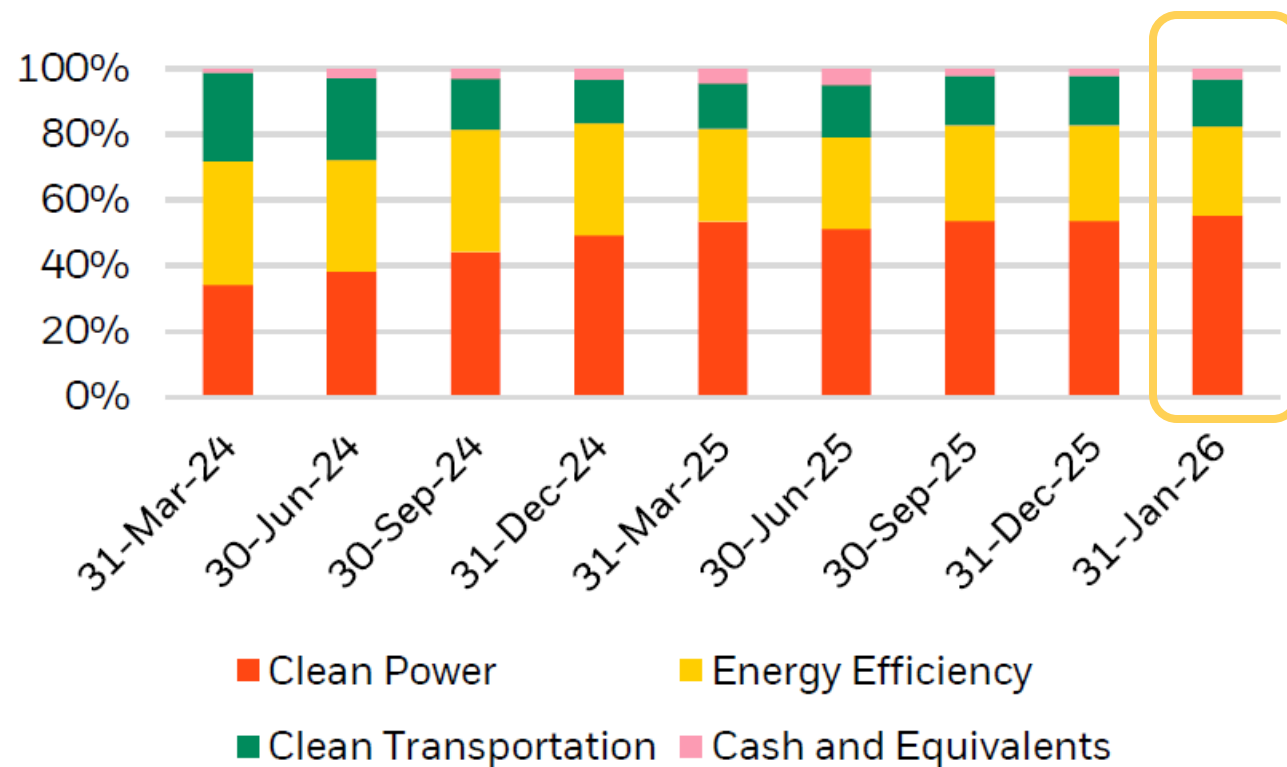


** Capex: capital expenditure. BNEF Energy Transition Investment Trends January 2024 show the spending on EV battery manufacturing, data centres and semiconductor manufacturing.

พอร์ตการลงทุนสอดรับปัจจัยบวกสำคัญของธีมพลังงานสะอาด

กลุ่มพลังงานสะอาดถูกปรับเพิ่มน้ำหนักอย่างต่อเนื่อง จาก 30% สู่มากกว่า 50% ในขณะที่กลุ่ม Clean Transportation ลดลงเหลือเพียง ~16% จากมุมมองมีความระมัดระวังมากขึ้นกับตลาด EV

Investment pillar breakdown

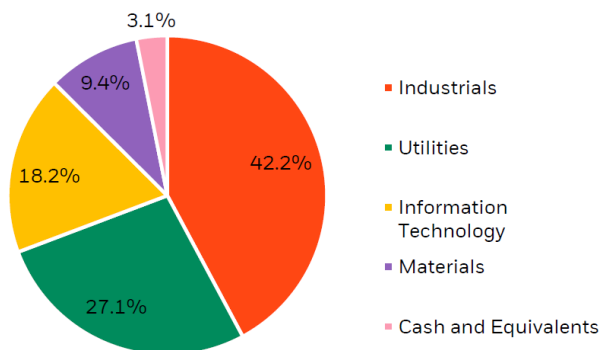


BGF Sustainable Energy : Top Holdings and Sector Breakdown

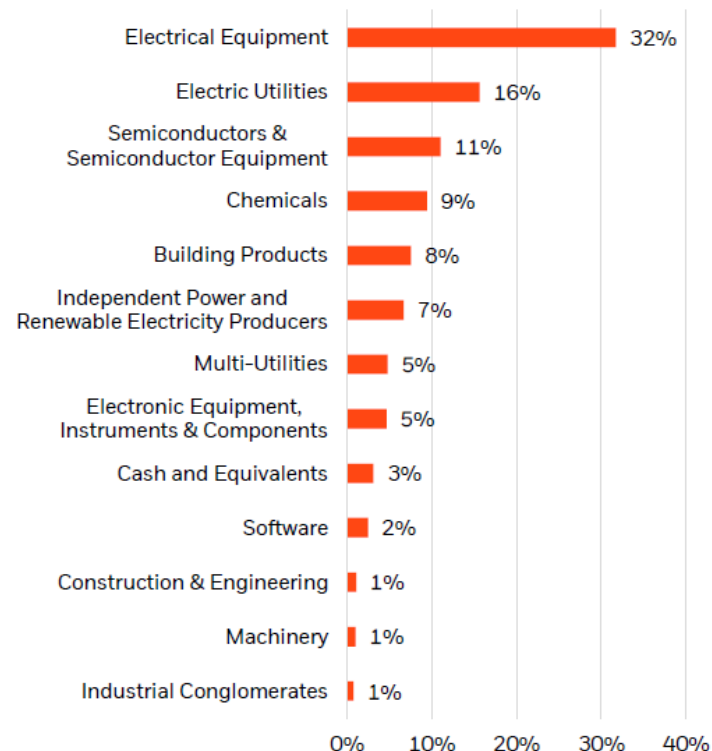
Top 10 holdings

Company	GICS Industry	Listing country	Weighting (%)
SSE PLC	Electric Utilities	United Kingdom	5.6%
NEXTERA ENERGY INC	Electric Utilities	United States	5.5%
LINDE PLC	Chemicals	United States	4.9%
NATIONAL GRID PLC	Multi-Utilities	United Kingdom	4.8%
NEXTPower INC	Electrical Equipment	United States	4.5%
EDP RENOVAVEIS SA	Independent Power and Renewable	Portugal	4.4%
FIRST SOLAR INC	Semiconductors & Semiconductor Equipment	United States	4.1%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Electrical Equipment	Denmark	3.8%
PRYSMIAN SPA	Electrical Equipment	Italy	3.8%
KINGSPAN GROUP PLC	Building Products	Ireland	3.8%
Weighting in the top 10 holdings:			45.1%

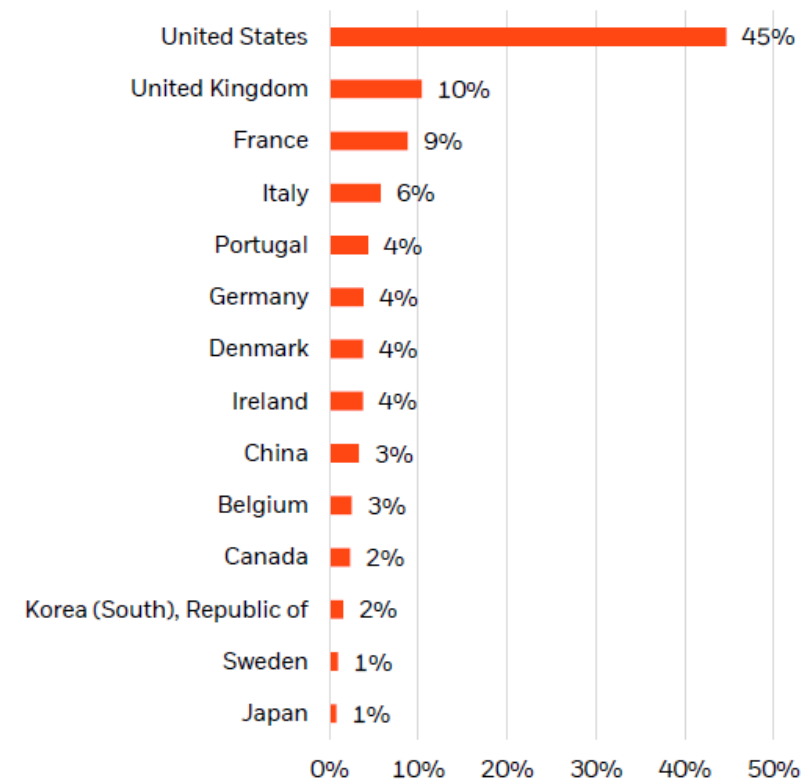
Sector exposure by GICs sectors



GICS industry breakdown



Geographical breakdown by listing country



4 ตัวอย่างบริษัทที่ลงทุนในห่วงโซ่พลังงานสะอาด

Solar

First Solar

Listing: United States

ผู้ผลิตแผงโซลาร์รายใหญ่ของสหรัฐฯ
เน้นตลาดโครงการขนาดใหญ่ระดับ
สาธารณูปโภค (utility-scale)



Wind

Vestas Wind Systems

Listing: Denmark

ผู้เล่นระดับโลกในธุรกิจกังหันลม โดยมี
จุดแข็งทั้งฐานติดตั้งขนาดใหญ่และ
บทบาทผู้นำในตลาดนอกจีน



Grid

National Grid

Listing: United Kingdom

ดำเนินธุรกิจโครงข่ายไฟฟ้าในสหราชอาณาจักรและสหรัฐฯ
มีบทบาทสำคัญในการส่งผ่าน
พลังงานจากแหล่งผลิตไปสู่ผู้ใช้งาน

nationalgrid



Electrical Cables

Prysmian

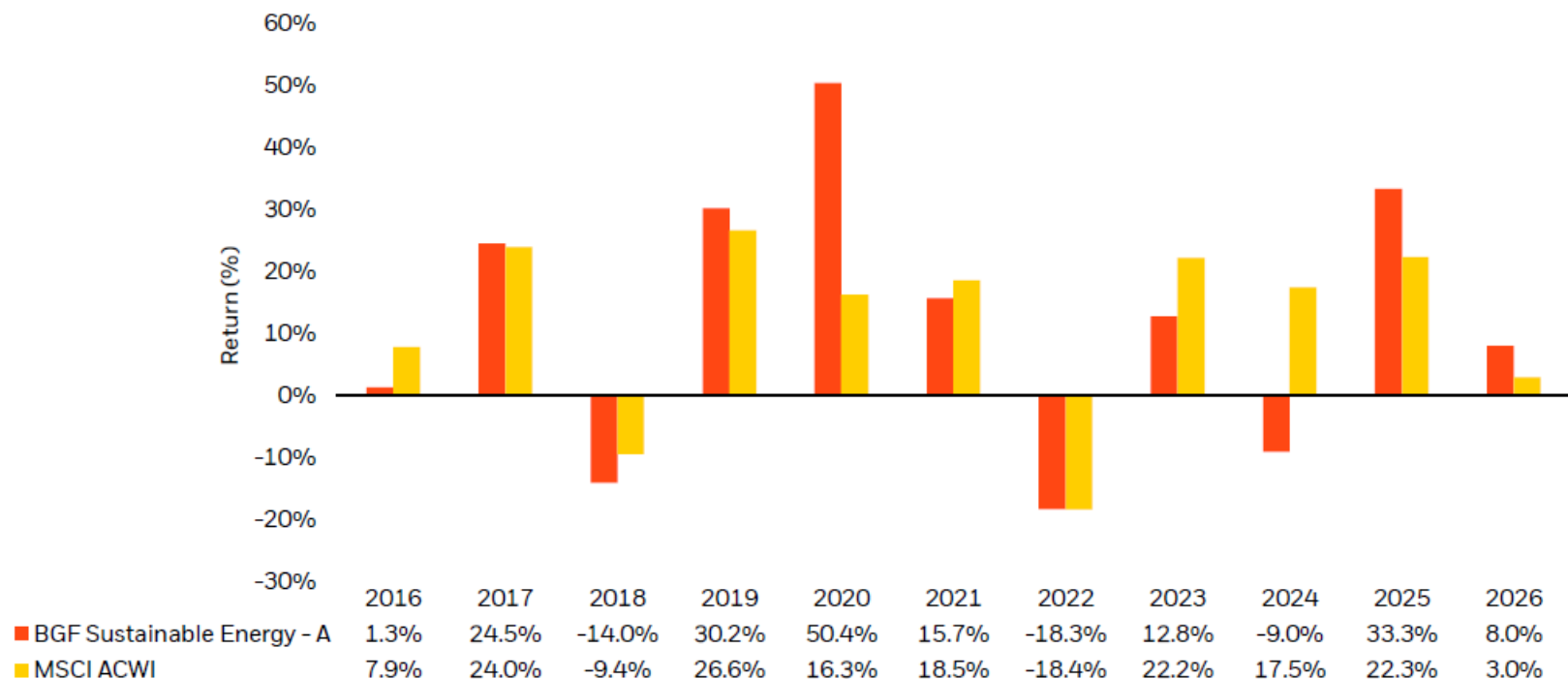
Listing: Italy

ผู้ผลิตสายไฟและสายเคเบิลรายใหญ่
ระดับโลก
บทบาทสำคัญต่อการเชื่อมโยงระบบ
ไฟฟ้า



BGF Sustainable Energy: Performance to 31 January 2026

Performance (A Share Class, Net %, USD)

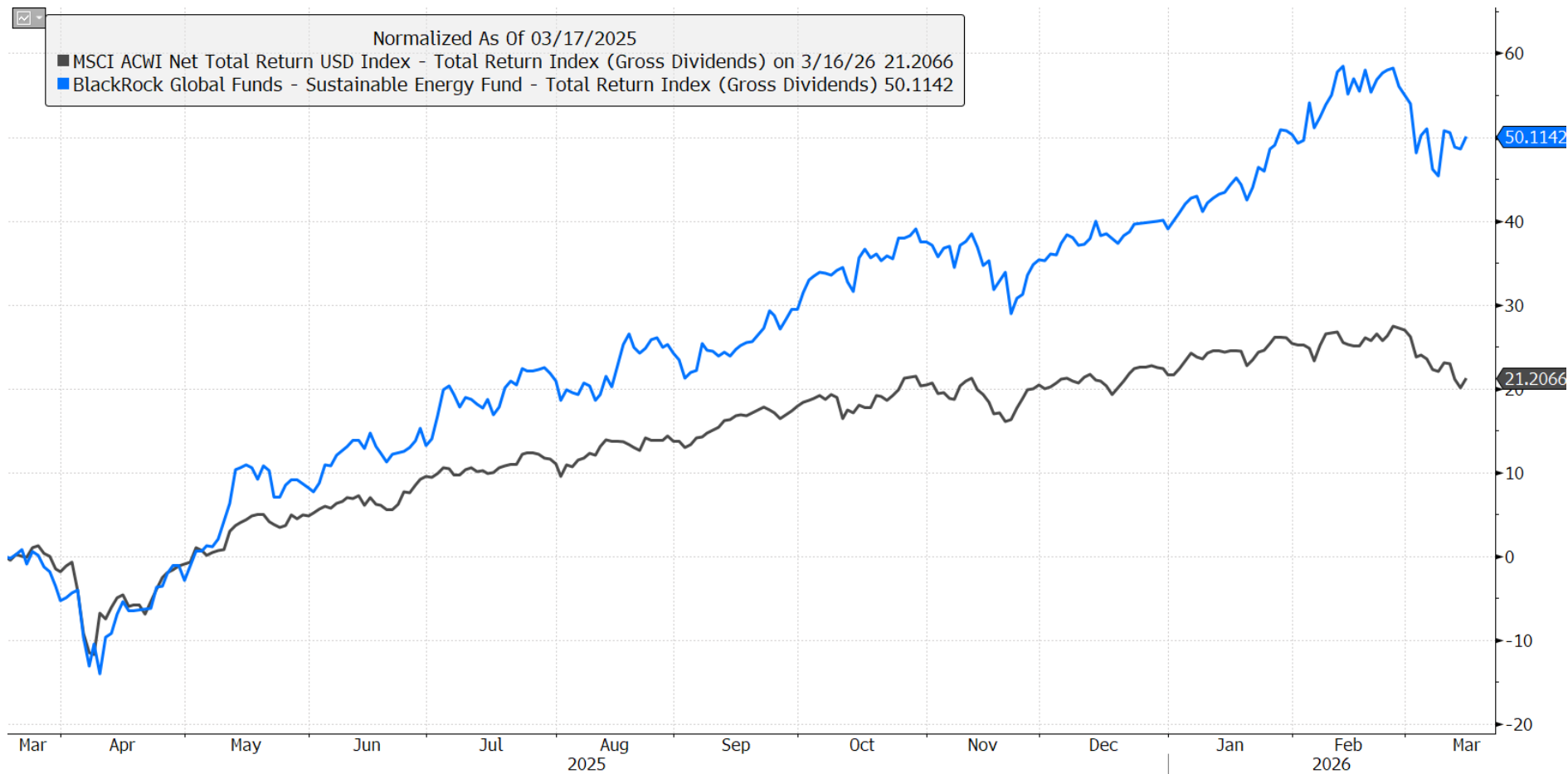


Index performance returns do not reflect any management fees, transaction costs or expenses. Indices are unmanaged and one cannot invest directly in an index. The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of current or future results and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy.

The Fund is actively managed. The IA has discretion to select the Fund's investments and is not constrained by any benchmark in this process. The MSCI All Countries World Index (MSCI ACWI) should be used by investors to compare the performance of the Fund. The weighted average ESG rating of the Fund will be higher than the ESG rating of the MSCI ACWI after eliminating at least 20% of the least well-rated securities from the index.

Source: BlackRock, performance shown as of 31 January 2026 in USD on a NAV prices basis with income re-invested. Performance figures are calculated net of annual fees.

BGF Sustainable Energy: 1-Year Performance



Master Fund	1M	3M	YTD	1Y	3Y*	Effective Date
BlackRock Sustainable Energy Fund	-4.4	8.5	8.0	50.1	13.2	3/16/2026
BM: MSCI ACWI Net Total Return Index	-3.2	1.6	-0.4	22.3	19.4	3/16/2026

* ผลตอบแทนเฉลี่ยย้อนหลังต่อปี

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี รีนิวเอเบิล เอนเนอร์จี

MRENEW-A, MRENEW-D

ลงทุนใน 3 กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีคุณภาพ

สัดส่วนการลงทุนในหุ้นรายตัวไม่สูงเกินไป

ลงทุนในหุ้นคุณภาพดีในราคาที่เหมาะสม

กองทุนหลัก: BGF Sustainable Energy Fund

ประเภทกองทุน: กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Feeder Fund)

ประเภทกองทุน: หุ้น (Global Equity)

วันจดทะเบียนกองทุน: 1 กันยายน 2563

นโยบายจ่ายเงินปันผล: MRENEW-A ไม่จ่ายปันผล

MRENEW-D จ่ายปันผล

กลยุทธ์กองทุนหลัก: Active Management

ดัชนีชี้วัด: MSCI ACWI Net Total Return USD ปรับด้วย

อัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท

ลงทุนใน Investment Themes 3 ธีม ได้แก่ Clean Energy, Energy Efficiency และ Clean Transportation

มีสัดส่วนการลงทุนหุ้นรายตัวประมาณ 5% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ความเบี่ยงเบน Tracking Error ประมาณ 6-10% จากดัชนีหุ้นโลก (MSCI AC World)

พอร์ตการลงทุนมีหุ้น 30-60 บริษัท

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก 1,000 บาท

มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป 1,000 บาท

วันทำการซื้อ: ทุกวันทำการ (8.30-15.30 น.)

วันทำการขาย: ทุกวันทำการ (8.30-13.00 น.)

ระยะเวลาได้รับเงินค่าขายคืน: T+5

Front end Fee: 1.50%

Management Fee: 1.6781%



กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ยูโรเปียน แบงก์

M-EUBANK

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกและหมวดอุตสาหกรรมธนาคารจึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

M-EUBANK: กองทุนหลัก iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF

Key Highlight

- 1 ลงทุนตรงในกลุ่มหุ้น “ธนาคารยุโรป”** : กองมีหุ้น 53 ตัว และถือธนาคารขนาดใหญ่อย่าง HSBC, Santander, BBVA, UniCredit และ BNP Paribas เป็นหลัก
- 2 พื้นฐานกลุ่มธนาคารยุโรปแข็งแกร่ง**: ธนาคารยุโรปมี ROE ราว 12.5% สูงกว่าหลายภูมิภาค สะท้อนว่าฐานกำไรของ sector ยังดี
- 3 งบดุลแข็งแกร่ง ฐานเงินกองทุนอยู่ในระดับสูง**: เงินกองทุน CET1 Ratio เฉลี่ยราว 16.1% อยู่ในระดับสูง และ NPL ลดลงเหลือประมาณ 2.22%

ทำไมต้องตอนนี้ ?

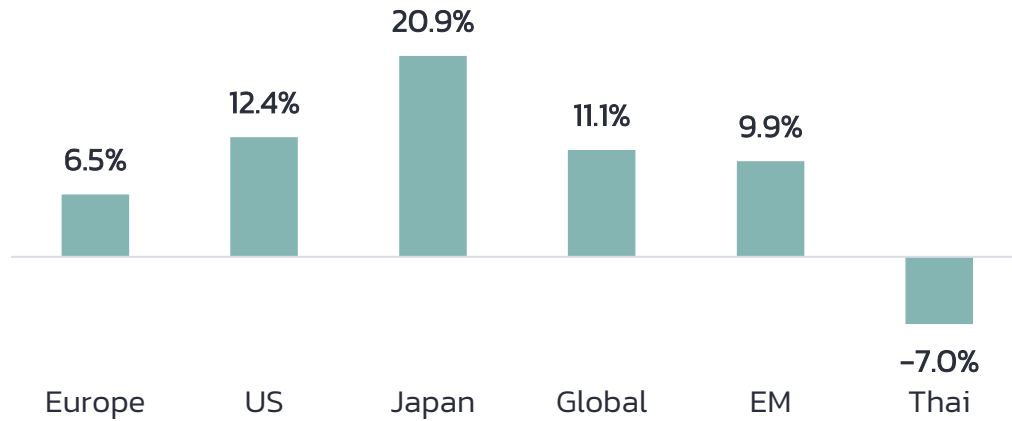
เป็น tactical play ที่ช่วยกระจายออกจากหุ้นเติบโตสหรัฐฯ

ช่วยกระจายพอร์ตออกจากกลุ่มหุ้น Growth, หุ้น Technology โดยเปิดรับผลตอบแทนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่ง และ valuation ที่ยังอยู่ในระดับน่าสนใจ

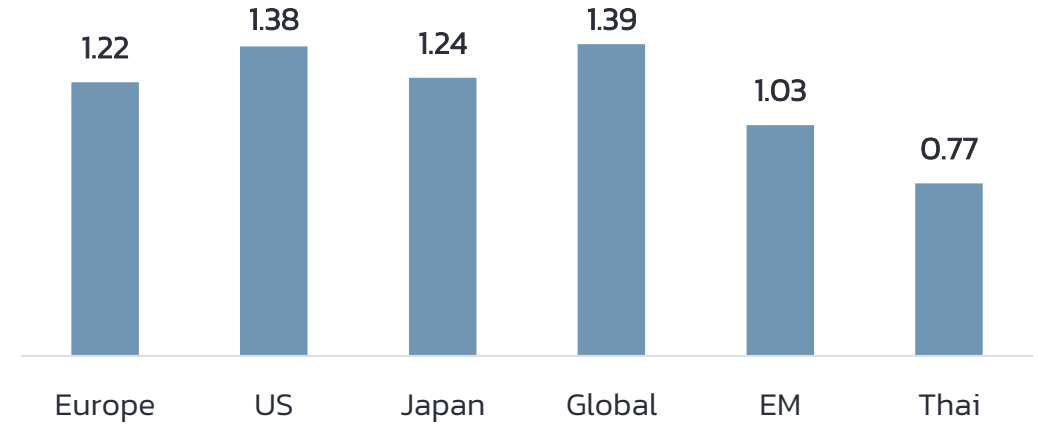
ฐานกำไรและความแข็งแกร่งของภาคธนาคารดีกว่าที่ตลาดเคยมอง

Banking Sector : Fundamental

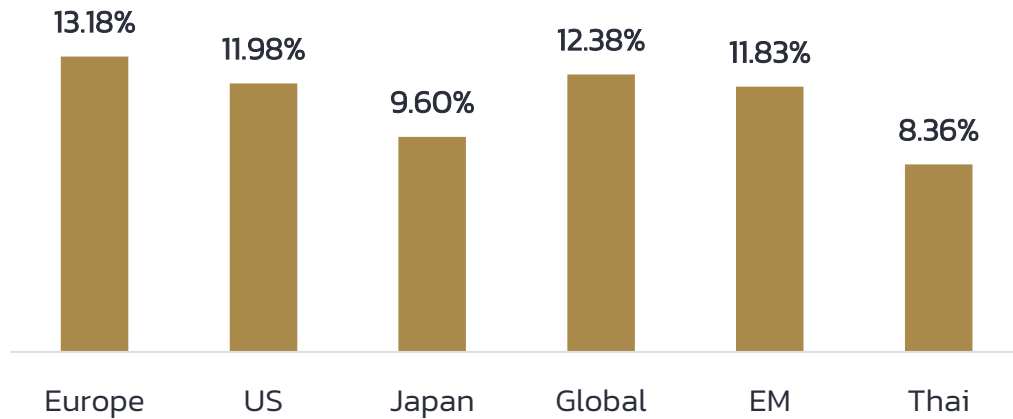
2026 EPS Growth



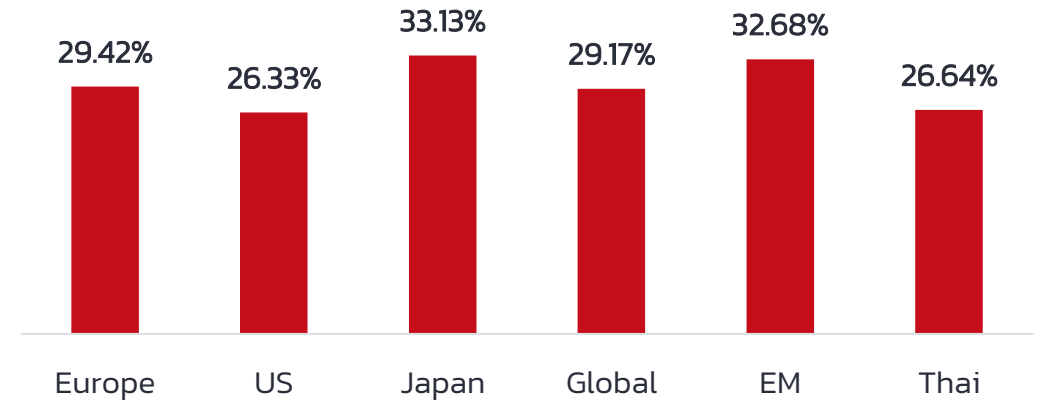
Forward P/B



T12 ROE



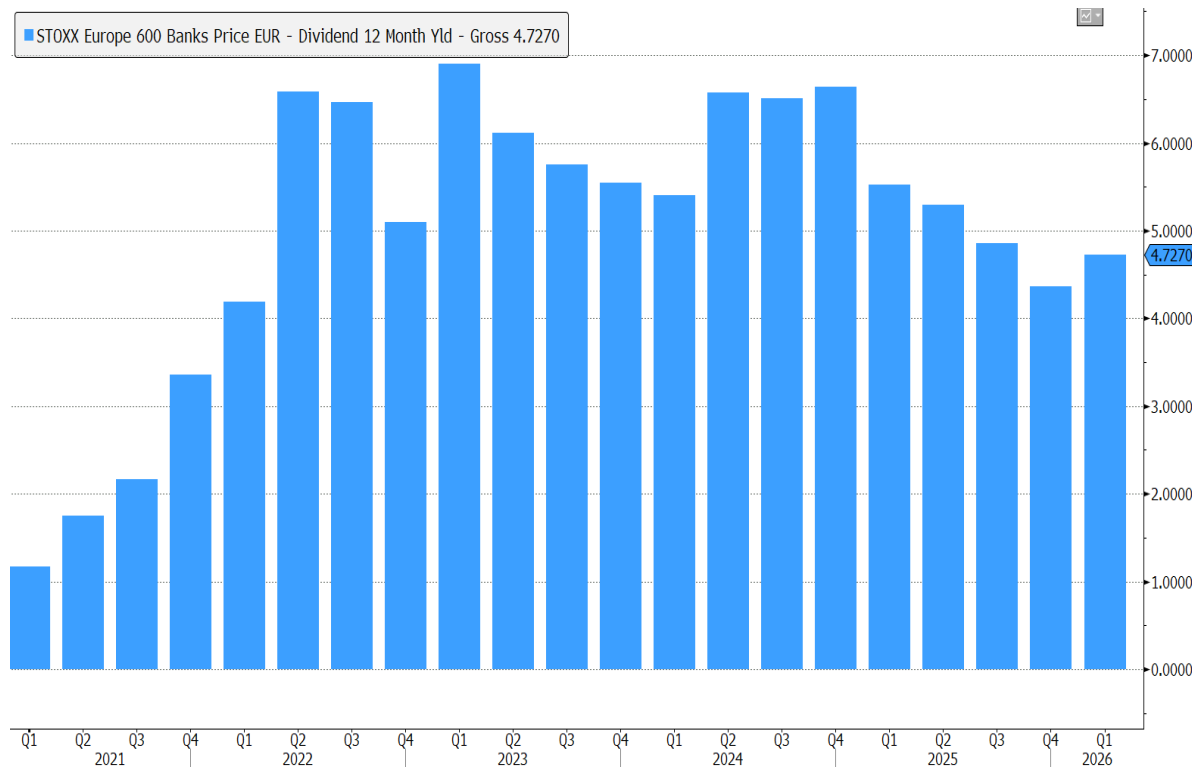
T12 Profit Margin



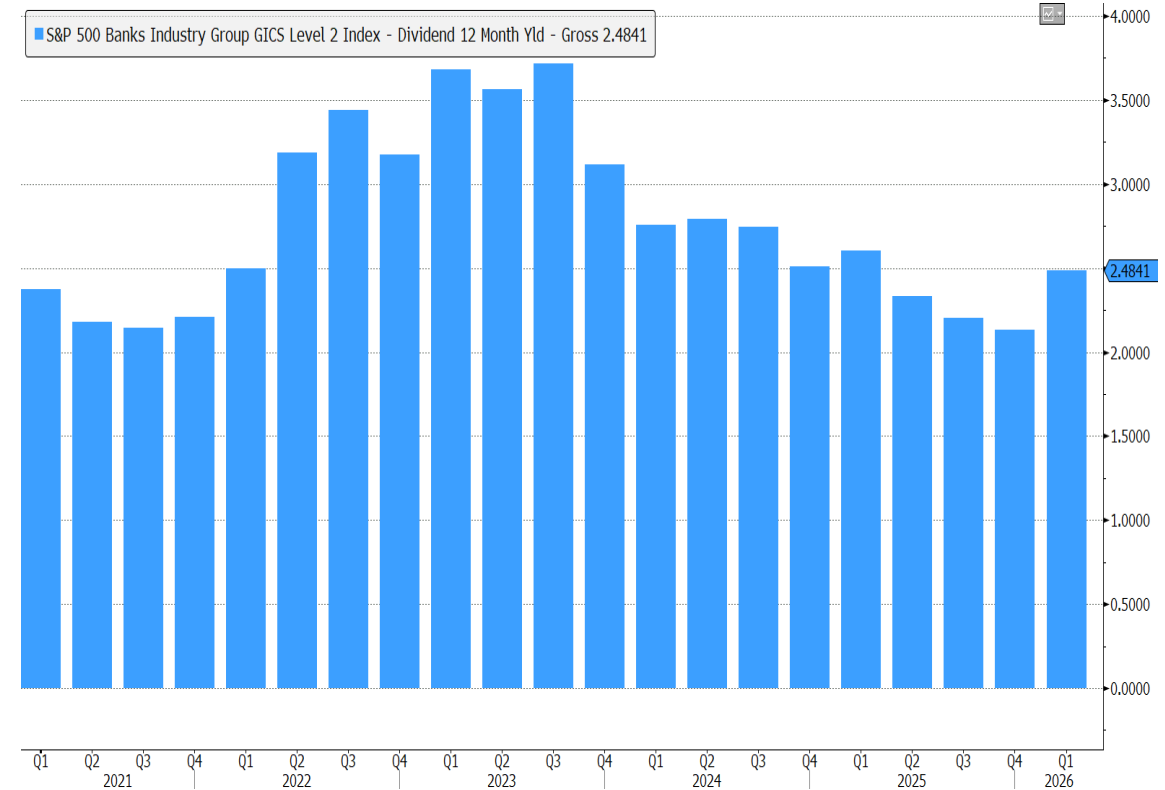
STOXX® Europe 600 Banks : Dividend Yield

กลุ่มธนาคารยุโรปให้ Dividend yield จะอยู่ที่ระดับสูงน่าสนใจที่ 4.73% สูงกว่ากลุ่มธนาคารสหรัฐฯ

Europe Banks : Dividend yield 4.73%



US Banks : Dividend yield 2.48%

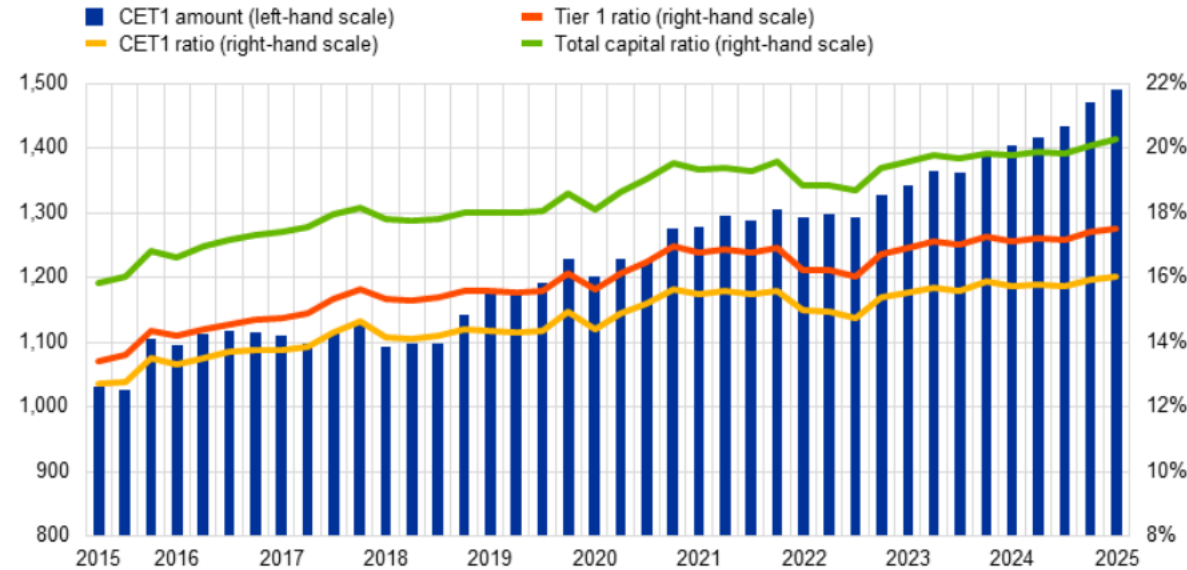


ปัจจัยพื้นฐานกลุ่มธนาคารยุโรปแข็งแกร่งขึ้น

เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Common Equity Tier 1 Ratio) โดยปัจจุบันเฉลี่ยที่ 16.10%

Capital ratios and CET1 amount

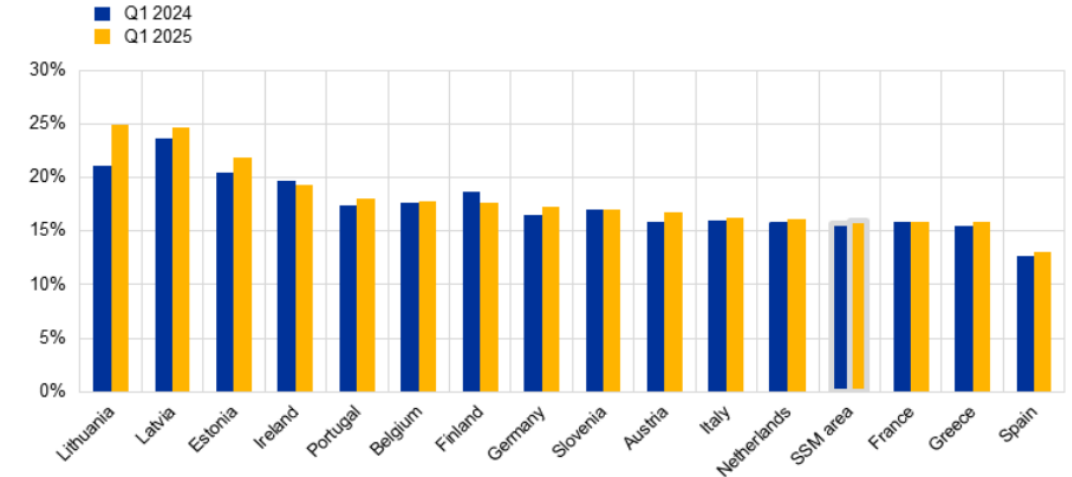
(EUR billions)



Source: ECB.

- ขั้นต่ำ CET1 Ratio ที่ Basel III กำหนดคือ 4.5% อย่างไรก็ตาม ธนาคารยุโรปถูกกำหนดให้ตั้ง Buffer เพิ่มเติม
- ดังนั้น CET1 Ratio ขั้นต่ำจะอยู่ที่ 10%

CET1 ratios by country



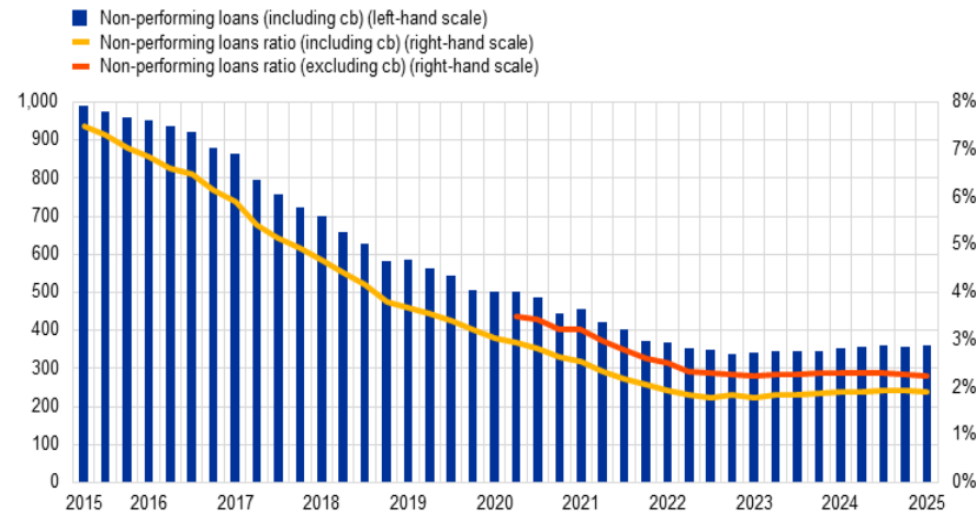
Source: ECB.

Notes: "SSM" stands for "Single Supervisory Mechanism". Some countries participating in European banking supervision are not included in this chart, either for confidentiality reasons or because there are no significant Institutions at the highest level of consolidation in that country.

ปัจจัยพื้นฐานกลุ่มธนาคารยุโรปแข็งแกร่งขึ้น

Non-performing loans

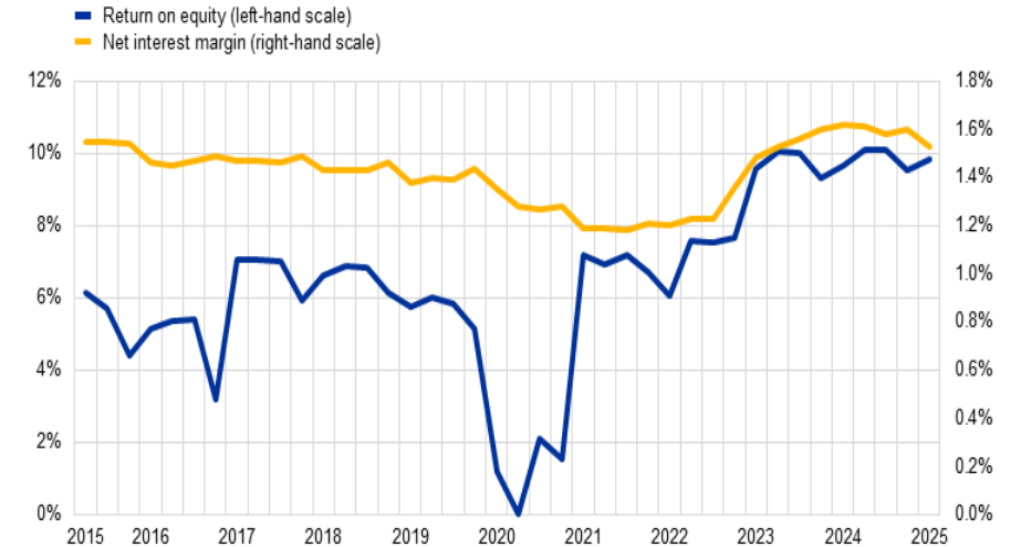
(EUR billions)



Source: ECB.

Note: "cb" stands for cash balances and other demand deposits.

Return on equity and net interest margin

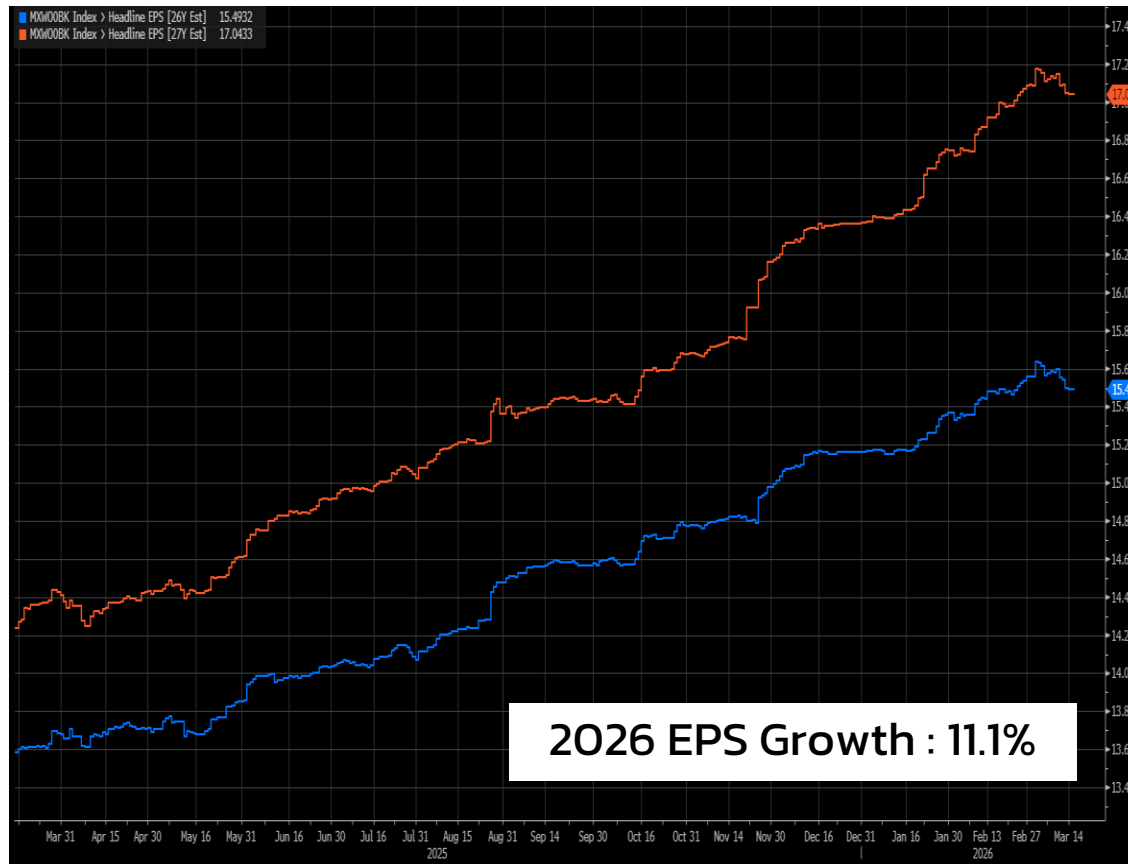


Source: ECB.

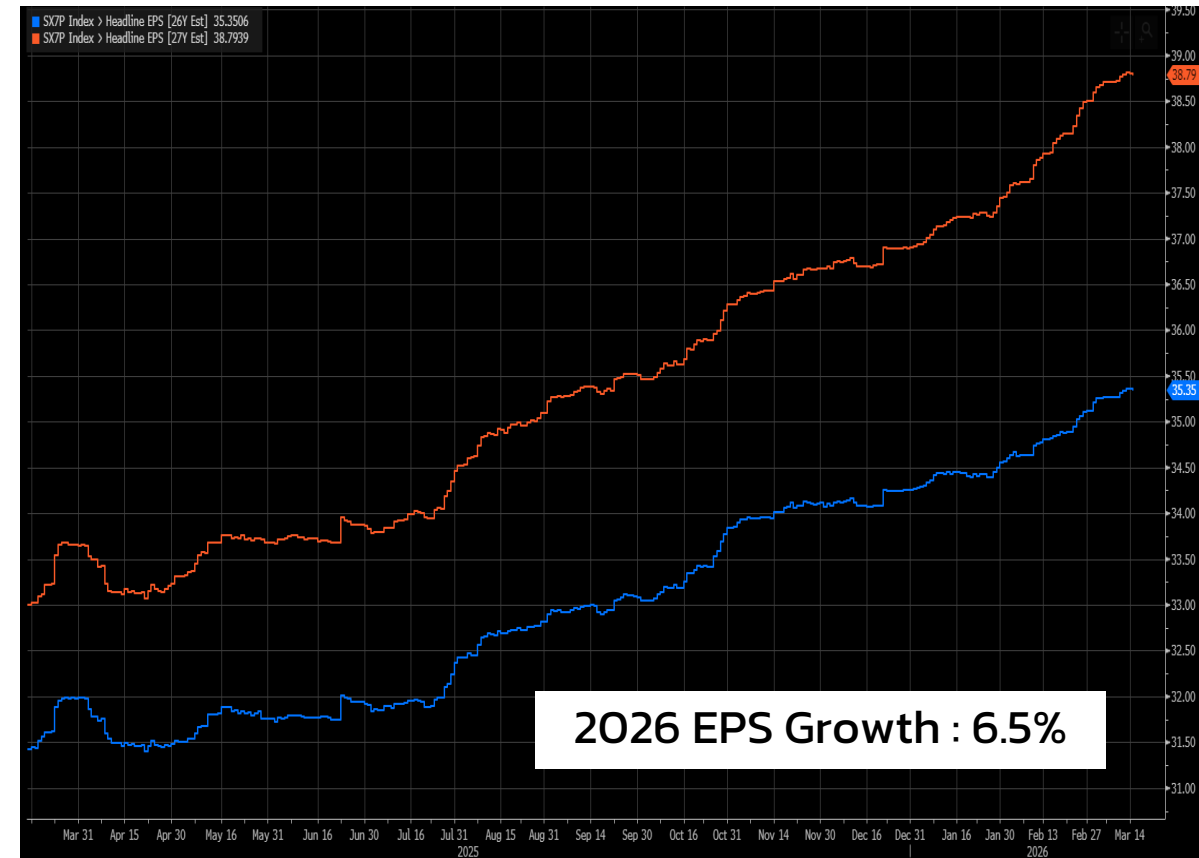
- คุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality) ปัจจุบัน (2025): อัตราส่วน NPL รวมของยุโรปลดลง 2.22% ณ ไตรมาส 3/2025
- รายได้ดอกเบี้ย (NII) ได้แรงหนุนจาก ยอดสินเชื่อ (loan growth), M&A และต้นทุนที่ลดลงจาก digitalization, AI

Bank Sector : Earnings revision ปรับขึ้น

Global Bank : 2025 & 2026 EPS Revision



STOXX® Europe 600 EPS Revision



- นักวิเคราะห์ปรับประมาณการกำไร (EPS) ของหุ้นธนาคารยุโรปขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2026

Forward P/B : Europe Banks



iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS : Portfolio Characteristics

As of 31 January 2026

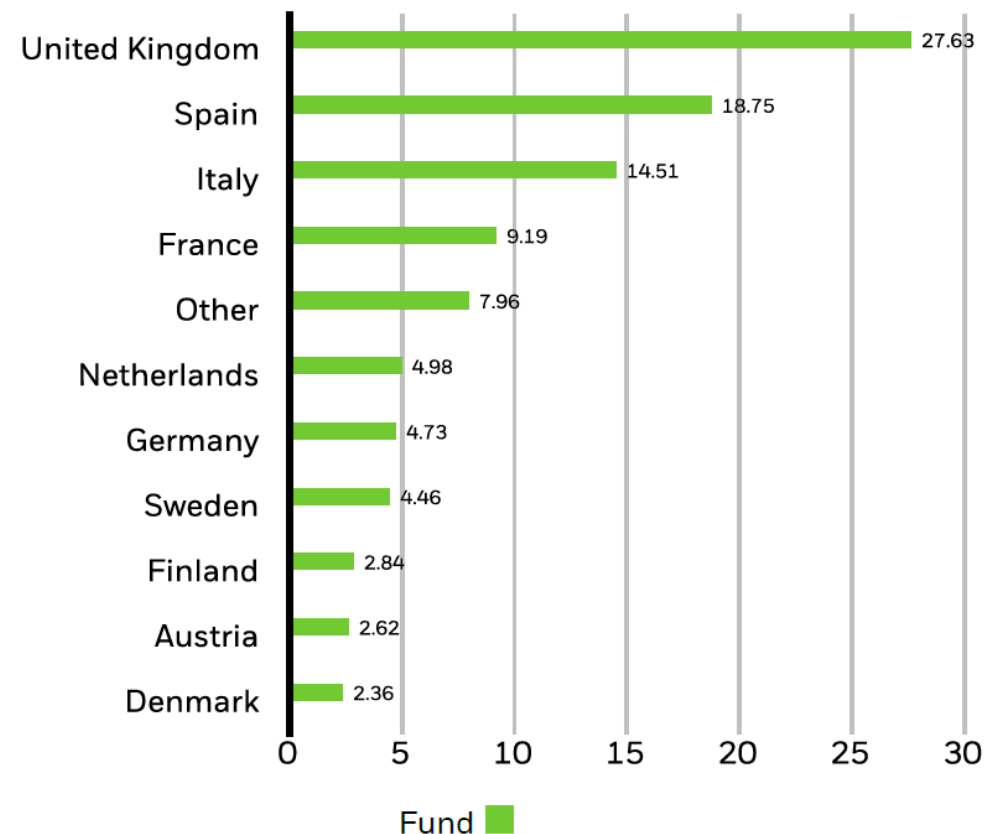
Name	Weight (%)
Banks	99.25
Cash and/or Derivatives	0.75

TOP 10 HOLDINGS (%)

HSBC HOLDINGS PLC	13.54%
BANCO SANTANDER SA	8.53%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	6.57%
UNICREDIT	6.08%
BNP PARIBAS SA	5.10%
INTESA SANPAOLO	4.85%
BARCLAYS PLC	4.15%
ING GROEP NV	3.99%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.94%
DEUTSCHE BANK AG	3.45%
Total of Portfolio	60.20%

Holdings are subject to change.

GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



Geographic exposure relates principally to the domicile of the issuers of the securities held in the product, added together and then expressed as a percentage of the product's total holdings. However, in some instances it can reflect the location where the issuer of the securities carries out much of their business.

MFC European Banks Fund

(M-EUBANK)

ข้อมูลกองทุนเปิดเอ็มเอฟซี ยูโรเปียน แบงก์

ประเภทกองทุน กองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ ประเภท Feeder Fund

อายุโครงการ ไม่กำหนดอายุโครงการ

เงินทุนโครงการ 5,000 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนประเภท Exchange Traded Fund (ETF) ที่ซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ (Exchange Electronic Trading (Xetra)) ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศเยอรมนี (Germany) และอยู่ภายใต้ UCITS บริหารงานภายใต้ความดูแลของ BlackRock Asset Management Deutschland AG และลงทุนในสกุลเงินยูโร โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
- กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี STOXX Europe 600 Banks (ดัชนีอ้างอิง) มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกองทุนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงดังกล่าว
ดัชนี STOXX Europe 600 Banks เป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของบริษัทที่อยู่ในหมวดธุรกิจธนาคารในทวีปยุโรป และเป็นดัชนีย่อยของดัชนี STOXX Europe 600 ประกอบด้วยหุ้นขนาดใหญ่จาก 17 ประเทศในทวีปยุโรป
- ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management)

Benchmark ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก (iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF) สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน สัดส่วน 85% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 15%

ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 7

ชื่อ-ขาย ชื่อ: ทุกวันทำการ 8:30-15:30 น. ขาย: ทุกวันทำการ 8:30-15:00 น. (ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: T+5)

ขั้นต่ำ ขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก 1,000 บาท, ครั้งต่อไป: 500 บาท

ค่าธรรมเนียมที่สำคัญ * ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปีของ NAV): ค่าธรรมเนียมการจัดการ: 1.07
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย): ค่าธรรมเนียมการขาย: 1.50

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF

(Master Fund: M-EUBANK)

กองทุนหลัก	iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF
Investment Adviser	BlackRock Asset Management Ireland Limited
วันจัดตั้งกองทุน	25 เมษายน 2544
สกุลเงิน	EUR
Exchange	Xetra
ขนาดกองทุน	EUR 3,172 million (as of Nov 27, 2025)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี STOXX Europe 600 Banks เพื่อให้ผลการดำเนินงานเป็นไปตามดัชนี ซึ่งประกอบด้วยบริษัทต่างๆ ที่อยู่ในกลุ่มธนาคารในยุโรป ตามเกณฑ์ของ Industry Classification Benchmark (ICB)
Number of Holdings	53 (as of Nov 26, 2025)
Benchmark	STOXX Europe 600 Banks (SX7R)
ISIN Code / Bloomberg Ticker	DE000A0F5UJ7 / SX7PEX GY
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ
Total Expense Ratio	0.47%

ข้อสงวนสิทธิ์

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) เพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลแก่ผู้รับข้อมูลตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้โดยเฉพาะเจาะจงระหว่าง MFC และผู้รับข้อมูลเท่านั้น ข้อมูลดังกล่าว ไม่ใช่ข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะและมิได้เป็นการให้คำแนะนำทางธุรกิจ การเงิน การบัญชี กฎหมาย หรือการลงทุน ผู้รับข้อมูลไม่ควรนำข้อมูลไปใช้ในการตัดสินใจใดๆ โดยปราศจากการศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอคำปรึกษาจากผู้เชี่ยวชาญที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูล ความเห็น การวิเคราะห์ หรือการคาดการณ์ใดๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้เป็นความเห็นของ MFC ณ วันที่ระบุเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ ทั้งนี้ MFC ไม่รับรองความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความทันสมัยของข้อมูลและจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้

รายงานฉบับนี้และเนื้อหาทั้งหมดถือเป็นลิขสิทธิ์ของ MFC ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ แจกจ่าย หรือใช้ประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก MFC

สำหรับผู้ลงทุน:

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลทั่วไปเท่านั้น มิใช่การเสนอขายหรือชักชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ และมีใช้คำแนะนำในการลงทุนส่วนบุคคล

ข้อมูล ความเห็น การคาดการณ์ หรือบทวิเคราะห์ใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นเพียงความเห็นของ MFC ณ วันที่ระบุ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ MFC ไม่รับประกันความถูกต้อง ความครบถ้วน หรือความทันสมัยของข้อมูลและไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม

ผู้ลงทุนควร ใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบ ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม และพิจารณาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน โดย MFC แนะนำให้ปรึกษา ผู้แนะนำการลงทุนที่ได้รับอนุญาต หรือผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินก่อนการดำเนินการใดๆ

เอกสารฉบับนี้เป็นลิขสิทธิ์ของ MFC ห้ามทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือใช้ประโยชน์ในเชิงพาณิชย์โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก MFC



MFC

Trust. Prosper.

MFC Asset Management PCL.

195 One Bangkok Tower 4, 16th - 17th Floor,
Withhayu Road, Lumpini, Pathumwan Bangkok 10330

DAOL SEC FORUM 2026

Navigating Opportunities 2026:

กลยุทธ์ลงทุนให้พอร์ตพร้อมทุกสภาวะ

MFC