

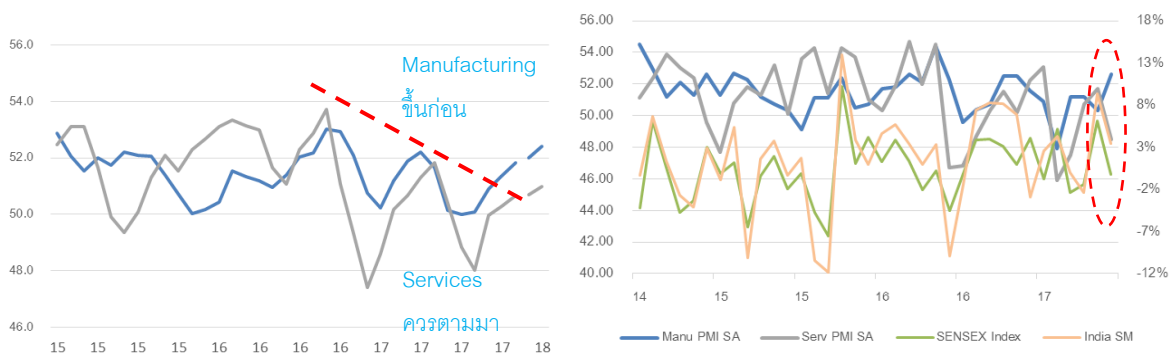
## Fly Around Asia

เรายังคงเน้นการลงทุนในภูมิภาคเอเชียตามมุมมองการลงทุนในฉบับ Outlook 2018 โดยยังเน้นการลงทุนในตลาดหุ้นกลุ่มประเทศเกิดใหม่มากกว่า แต่เรามีมุมมองที่ดีขึ้นในตลาดหุ้นญี่ปุ่น ทำให้ในเดือนนี้เรามีการปรับน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นโดยเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นอินเดีย ญี่ปุ่น และเวียดนาม ซึ่งน้ำหนักการลงทุนยังมีน้ำหนักในตลาดหุ้น (OW) มากกว่าตลาดตราสารหนี้

ในปี 2560 ตลาดหุ้นให้ผลตอบแทนค่อนข้างดีทุกตลาด ซึ่งพอที่จะอธิบายได้จากตัวเลข EPS ของบริษัทจดทะเบียนที่เพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อน รวมถึงการขยายตัวของค่า PE Ratio ที่นักลงทุนให้ความเชื่อมั่นกับตลาด จึงทำให้ผลตอบแทนของตลาดหุ้นหลายที่มากกว่าผลของการเติบโตของ EPS เพียงอย่างเดียว ในปี 2561 นี้ เรายังมองว่าตลาดหุ้นจะยังมีผลตอบแทนที่ดีจากการเติบโตของ EPS แต่เรายังไม่ให้ค่า PE Expansion มากนัก จึงเน้นเลือกประเทศที่มีการเติบโตสูงเป็นหลัก และยังคงมองว่าตลาด EM ยังถูกกว่า DM เชิงเปรียบเทียบ

เรามองว่าเศรษฐกิจอินเดียมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวดีขึ้น หลังจากเจอ Shocks จากนโยบายทางเศรษฐกิจทั้งการยกเลิกพันธบัตรและการปฏิรูปภาษี GST ซึ่งตลาดคาดว่าอีก 2 ไตรมาสข้างหน้าตัวเลข GDP จะฟื้นตัวขึ้นอีกครั้งมาเติบโตที่ 6.8% YoY และ 7.3% YoY โดยเฉลี่ยในปี 2561 จะเติบโตมากกว่า 7% YoY ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเองก็ค่อยๆ ยับขึ้นเช่นเดียวกัน ซึ่งนำมาโดยความเชื่อมั่นของ Rural area เป็นหลัก ตัวเลข Leading Indicator อย่าง PMI สามารถบอกอะไรได้หลายอย่างเช่นกัน ตัวเลข PMI Manufacturing ของอินเดียเดือนประกาศออกมาที่ 52.6 เดือนพ.ย. (ล่าสุด 54.7 เดือนธ.ค.) ในขณะที่ Services PMI ออกมา 48.5 เดือนพ.ย. (ล่าสุด 50.9 เดือนธ.ค.) เรามองว่าตัวเลข Services PMI จะดีขึ้นตาม Manufacturing ซึ่งหากดูเส้นค่าเฉลี่ย 3 เดือนด้วยนั้น จะพบว่าความเคลื่อนไหวของ PMI ทั้งสองยังสอดคล้องกันและอยู่ในเขตขยายตัว >50 ทั้งคู่ (ปัจจุบันตัวเลขเดือนธ.ค. ดีขึ้นตามคาด) ซึ่งเราพบว่าอัตราผลตอบแทนของตลาดหุ้นอินเดีย มีความเคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกัน Services PMI เราจึงคาดว่าตลาดหุ้นอินเดียจะปรับตัวดีขึ้นในเดือนนี้ ทั้งนี้ด้วยมุมมองค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า แนวโน้มค่าเงินอินเดียรูปี มีแนวโน้มที่จะแข็งค่าขึ้น จะช่วยสนับสนุนเงินทุนไหลเข้า ให้อย่างน้อยไม่จำเป็นจะต้องไหลออกอีกด้วย

Manufacturing และ Services PMI 3mma และผลตอบแทนตลาดหุ้นอินเดีย

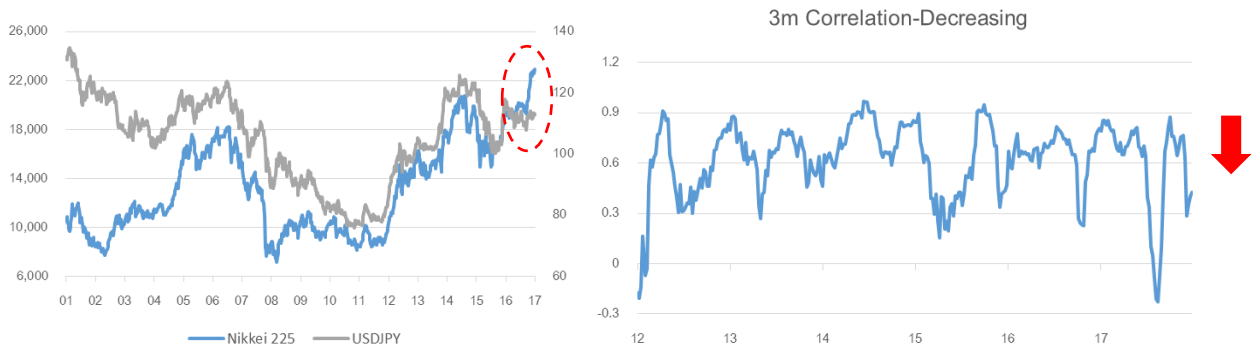


ที่มา: Bloomberg, IMAA Calculation

สำหรับตลาดหุ้นญี่ปุ่น เรามีมุมมองที่ดีขึ้นจากช่วงหน้านี้ที่มีความกังวลเกี่ยวกับค่าเงินเยนอยู่บ้าง ซึ่งปัจจุบันผลกระทบของค่าเงินเยนแข็งค่าลดลงจาก 0.9 เหลือ 0.4 นั้นหมายความว่าตลาดหุ้นอาจสนใจถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่เห็นได้จากตัวเลข GDP +2.1% YoY และอัตราเงินเฟ้อกับความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ค่อยๆ ดีขึ้น รวมถึงกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะเติบโตได้ราว 10% ด้าน Valuation Forward PE Ratio เองถือว่าอยู่ในระดับค่าเฉลี่ยในอดีตระยะยาว จัดว่าเป็นตลาดที่ถูกกว่าหลายๆ ตลาดหากเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีตของตลาดตัวเอง เรายังจัดว่าการลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นเป็น Tactical Play ที่อาจอยู่ได้

ในระยะหนึ่ง มีความเสี่ยงจากนโยบายการเงินของ BoJ ที่ประกาศให้ข้อมูลกับตลาดค่อนข้างน้อยและชอบออกนโยบายที่เซอร์ไพรส์ ตลาดในหลายครั้ง แต่ในช่วง 1-2 เดือนก่อนที่นายคุโรดะจะหมดวาระเดือนเม.ษ. เราไม่คาดว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงของนโยบายการเงินที่ส่งผลกระทบต่อตลาดอย่างมีนัยสำคัญ

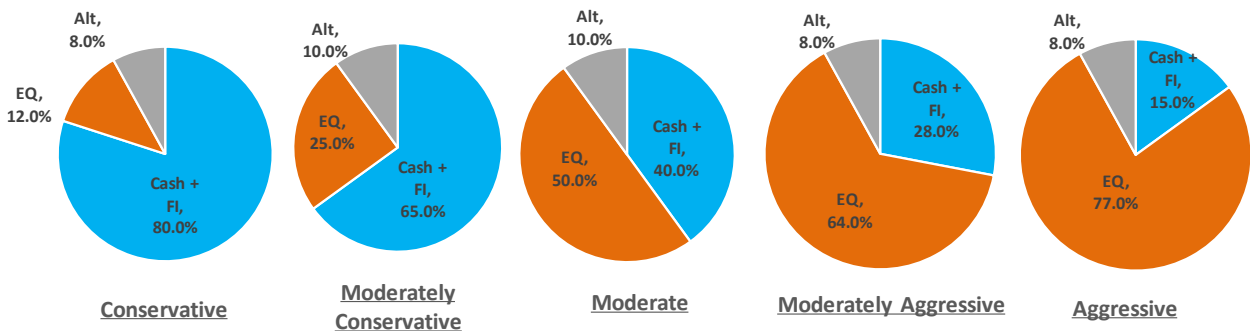
USD/JPY กับ Nikkei 225 และค่าสหสัมพันธ์ 3 เดือน (Correlation)



ที่มา: Bloomberg, IMAA Calculation

เรามีการปรับน้ำหนักการลงทุนให้สอดคล้องกับมุมมองการลงทุนที่เรามองว่าตลาดหุ้นยังเป็นที่น่าสนใจ จึง Overweight ตลาดหุ้นมากกว่าตลาดตราสารหนี้และมีการลงตลาดหุ้นเอเชียแปซิฟิกและจีนบางส่วนลง เพื่อเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้น อินเดีย ญี่ปุ่น และเวียดนาม ซึ่งเรานำตลาดหุ้นเวียดนามมาลงทุนเพิ่มเติมสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงเท่านั้น

พอร์ตกองทุน แยกตามวัตถุประสงค์ผลตอบแทนและความเสี่ยง เดือนมกราคม 2561



Key Asset View: January 2018

สินทรัพย์	กลุ่ม	กองทุน	มุมมอง	ปัจจัย
ตราสารหนี้	ไทย	KTSTPLUS KTFIX-1Y3Y	◀▶	พันธบัตรรัฐบาลไทยค่อนข้างแพงเมื่อเทียบกับสหรัฐฯ โดยค่าส่วนต่างของ Yield อยู่ในระดับต่ำมาก ทำให้มีความเสี่ยงที่จะถูกขายทำกำไร อย่างไรก็ตามแนวโน้มค่าเงินบาทที่แข็งค่ายังสนับสนุน ชื่อ KTSTPLUS เพื่อหลีกเลี่ยงความผันผวน
	โลก	KT-BOND KT-WCORP	▼	แนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด คาดเป็นแบบค่อยเป็นค่อยไป ปีหน้าอัตราเงินเฟ้อจะเป็นปัจจัยสำคัญอีกครั้ง เราเชื่อว่าอยู่ในวัฏจักรขาขึ้นของดอกเบี้ย Duration ที่ยาวทำให้มีความเสี่ยงมากกว่าผลตอบแทนที่อาจจะได้รับ
ตราสารทุน	ไทย	KTEF KT-CLMVT	▲	GDP ไตรมาส 3 ออกมาดีกว่าคาด การฟื้นตัวของส่งออกและการบริโภคในประเทศฟื้นตัวดี อัตราดอกเบี้ยคงที่ 1.5% ราคาการฟื้นตัวของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนราว 10% ปีหน้า เป้าหมาย 1,820 จุด มองว่าการอ่อนตัวเป็นจังหวะซื้อได้
	สหรัฐฯ	KT-US-A	◀▶	EPS มีแนวโน้มขาขึ้น เศรษฐกิจยังเติบโตแข็งแกร่ง นโยบายปฏิรูปภาษีของทรัมป์ออกมาตามตลาดคาด นโยบายการเงินของเฟดคาดว่าจะขึ้นดอกเบี้ย 3 ครั้ง ความเสี่ยงคืออัตราเงินเฟ้อขึ้นเร็ว (ยังไม่เห็น) และ Valuation ระดับสูง
	ยุโรป	KT-EURO	▲	ตัวเลข PMI เดือนพ.ย. ปรับตัวสูงขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ สนับสนุนโมเมนตัมของความเชื่อมั่นและการฟื้นตัวของยูโรโซนดีขึ้น ผลประกอบการไตรมาส 3 อาจผิดหวังกับตลาดไปบ้าง แต่ยังมีแนวโน้มที่ดี ปัจจัยการเมืองเริ่มมีมากขึ้น แต่เราเชื่อว่าเป็นแค่ "Noise"
	ญี่ปุ่น	KT-JAPAN KT-AASIA	▲	ตัวเลข GDP ดีขึ้นไตรมาส 3 อยู่ที่ 2.1% YoY อัตราเงินเฟ้อเริ่มขยับขึ้น รวมถึงความเชื่อมั่นผู้บริโภค ผลกระทบจากค่าเงินลดลงในระยะสั้น โดยค่าสหสัมพันธ์ 3 เดือนอยู่เพียง 0.42 เท่านั้น ตลาดยังคงคาดการณ์โตของ EPS ไว้ดีมากกว่า 10% ในปี 2018
	จีน	KT-CHINA KT-AASIA	▲	Caixin Manufacturing PMI ของจีนดีขึ้นกว่าที่ตลาดคาด 51.5 vs 50.7 ค่าเงินหยวนยังแข็งค่าขึ้น อยู่ที่ 6.5 หยวน/ดอลลาร์สหรัฐฯ สนับสนุนการปรับขึ้นของตลาดหุ้นอยู่ได้ด้วย Performance +35% ของตลาดหุ้นจีนในปีที่แล้ว อาจพักตัวบ้าง
	อินเดีย	KT-INDIA KT-AASIA	▲	อัตราเงินเฟ้อปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง 4 เดือนติดต่อกันอยู่ที่ 4.88% ในเดือนพ.ย. ด้านอัตราดอกเบี้ยนโยบายยังทรงตัวที่ 6% GDP ไตรมาส 3 ออกมาดีที่ +6.3% YoY PMI ฟื้นตัวนำโดยภาคอุตสาหกรรม ซึ่งจะช่วยภาคบริการ และตลาดหุ้นให้ปรับตัวดีขึ้น EPS'18 +27.7% Consensus
	สินทรัพย์ทางเลือก	น้ำมัน	KT-ENERGY KT-OIL	◀▶
ทองคำ		KT-GOLD KT-PRECIIOUS	◀▶	Upside อาจลดลงจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น แนวโน้มค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่อ่อนค่าลงอาจสนับสนุนช่วยได้บ้าง อย่างไรก็ตามทองคำยังคงมีดีดพอร์ทเอาไว้เพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงหากสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวลง
อสังหาริมทรัพย์		KT-PIF KT-PROPERTY	◀▶	อัตราผลตอบแทนเงินปันผลของกลุ่มอยู่ในระดับสูง (มากกว่า 6%) ช่วยจำกัด Downside ของกลุ่มกองทุนอสังหาริมทรัพย์ได้บ้าง อย่างไรก็ตามปัจจัยบวกที่จะผลักดันให้สูงขึ้นไปได้ไกลยังไม่ค่อยเห็นมากนัก

การจัดพอร์ตการลงทุนจะมีความแตกต่างกันตามวัตถุประสงค์และข้อกำหนดการลงทุน รวมถึงความสามารถในการรับความเสี่ยง ทั้งนี้ นักการลงทุน ประเมินการผันผวนและความเสี่ยง มาจากการประเมินภาวะเศรษฐกิจ ภาวะการลงทุน และแนวโน้มตลาดของแต่ละสินทรัพย์ซึ่งอาจจะเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

## Mutual Fund Policy

สินทรัพย์	กองทุน	นโยบายการลงทุน เน้นลงทุนใน	ความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยง
ตราสารหนี้	KTPLUS	ฝากเงิน/ตราสารหนี้ระยะสั้นทั้งในและต่างประเทศ	4	Full Currency Hedge
	KTSTPLUS	ฝากเงิน/ตราสารหนี้ระยะสั้นทั้งในและต่างประเทศ	4	Dynamic Hedge
	KTFIX-1Y3Y	ตราสารหนี้ไทยระยะกลาง	4	No Hedge
	KTILF	เน้นลงทุนในพันธบัตรชดเชยเงินเพื่อของรัฐบาลไทย	4	No Hedge
	KTFIXPLUS	ตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ	4	Full Currency Hedge
	KT-BOND	กองทุนหลัก PIMCO Global Bond Fund บริหารโดย PIMCO ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก	4	Dynamic Hedge
	KT-WCORP	กองทุนหลัก BGF Global Corporate Bond Fund บริหารโดย BlackRock ลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนระดับ Investment Grade	4	Dynamic Hedge
ตราสารทุน	KTEF	หุ้นไทยทั้งขนาดใหญ่/กลาง/เล็ก	6	No Hedge
	KTSE	หุ้นไทย โดยคัดสรรหุ้นไม่เกิน 30 หลักทรัพย์	6	No Hedge
	KT-HIDiv	หุ้นไทยที่มีประวัติและแนวโน้มการจ่ายปันผลที่ดี	6	No Hedge
	KTMSEQ	หุ้นไทยที่มีขนาดกลางและเล็ก	6	No Hedge
	KTSF	หุ้นไทยพื้นฐานดีประมาณ 30-40 หลักทรัพย์ เพื่อให้มีผลตอบแทนสูงกว่าตลาด	6	No Hedge
	KT-mai	หุ้นไทยขนาดกลาง-เล็กที่จดทะเบียนอยู่ในดัชนีหลักทรัพย์ mai ไม่ต่ำกว่า 80%	6	No Hedge
	KT-WEQ	กองทุนหลัก Templeton Global Fund เน้นหุ้นทั่วโลกรวมถึงกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว	6	Dynamic Hedge
	KT-US	กองทุนหลัก LeggMason Clearbridge US Aggressive Growth Fund เน้นลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทสหรัฐฯ	6	Dynamic Hedge
	KT-EURO	กองทุนหลัก Invesco Continental European Small Cap Equity Fund เน้นหุ้นกลุ่มประเทศยุโรป	6	Dynamic Hedge
	KT-JAPAN	กองทุนหลัก Henderson Horizon Fund-Japanese Smaller Companies Fund ลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นขนาดเล็ก	6	Dynamic Hedge
	KT-AASIA	กองทุนหลัก Fidelity Funds-Pacific Fund ลงทุนในบริษัทที่มีสำนักงานใหญ่แถบภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก	6	Dynamic Hedge
KT-ASEAN	กองทุนหลัก JPMorgan ASEAN Equity Fund ลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศอาเซียน	6	Dynamic Hedge	
KT-CHINA	กองทุนหลัก BGF China Fund Class D ของ BlackRock ลงทุนในหุ้นของประเทศจีนขนาดใหญ่	6	Dynamic Hedge	
KT-INDIA	กองทุนหลัก Invesco India Equity Fund ลงทุนในหุ้นอินเดีย	6	Dynamic Hedge	
ราย อุตสาหกรรม	KT-ENERGY	กองทุนหลัก BGF World Energy Fund ลงทุนในหุ้นกลุ่มพลังงานทั่วโลก	7	Dynamic Hedge
	KT-FINANCE	กองทุนหลัก Fidelity Funds-Global Financial Services Fund ลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมให้บริการทางการเงิน	7	Dynamic Hedge
	KT-HEALTHCARE	กองทุนหลัก Janus Global Life Sciences Fund ลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับวิทยาศาสตร์การวิจัยและการพัฒนาชีวิต	7	Dynamic Hedge
	KT-PRECIIOUS	กองทุนหลัก Franklin Gold and Precious Metal Fund ลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ที่ทำธุรกิจเหมืองแร่ทองคำและโลหะมีค่า	7	Dynamic Hedge
	KT-MINING	กองทุนหลัก Allianz Global Metal and Mining Fund ลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ที่ทำธุรกิจเหมืองแร่	7	Dynamic Hedge
การลงทุน ทางเลือก	KT-OIL	กองทุนหลัก PowerShares DB Oil Fund ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ WTI	8	Dynamic Hedge
	KT-GOLD	กองทุนหลัก SPDR Gold Trust เป็นกองทุน ETF ที่ถือครองทองคำแท่งมากที่สุดในโลก	8	Dynamic Hedge
	KT-PIF	หุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และREITs ทั้งในประเทศและต่างประเทศ	5	Dynamic Hedge
	KT-PROPERTY	กองทุนหลัก Henderson Global Property Equities Fund ลงทุนในหุ้นหรือ REITs และอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก	8	Dynamic Hedge
	KT-GMO**	กองทุนหลัก JPMorgan Investment Funds-Global Macro Opportunities ลงทุนทั้งตราสารหนี้ หุ้น และอนุพันธ์ทั่วโลก	5	Dynamic Hedge
KT-IGF**	กองทุนหลัก Allianz Income and Growth Fund ลงทุนทั้งตราสารหนี้ หุ้นคู่แปลงสภาพและหุ้นสามัญ ในสหรัฐฯ	5	Full Currency Hedge	

\*\*กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนมิใช่รายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น กองทุนนี้อาจมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนโปรดศึกษาความเสี่ยงที่สำคัญจากหนังสือชี้ชวน  
 Full Currency Hedge คือการป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน, Dynamic Hedge คือ การป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ, No Hedge คือไม่มีการป้องกันความเสี่ยง

## ข้อความจำกัดความรับผิด (Disclaimer)

- “ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้นำมาจากแหล่งข้อมูล ที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้ประกอบด้วยความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- บริษัทมิได้ให้คำปรึกษาด้านบัญชี ภาษี หรือกฎหมาย โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับที่ปรึกษา และหรือผู้ให้คำปรึกษา ก่อนการตัดสินใจใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลในเอกสารนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆ ที่มีได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลที่กล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้
- ผลตอบแทนในอดีตมิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุน รวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและเพิ่มขึ้นได้ ผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ และผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก แม้กระทั่งในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นประเภทคุ้มครองเงินต้นก็ตาม เนื่องจากยังคงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้บางส่วนหรือทั้งหมดตามสัญญาได้ ความเห็นที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นความเห็นปัจจุบันตามวันที่ระบุในเอกสารนี้เท่านั้น
- ไม่มีการรับประกันว่ากลยุทธ์การลงทุนนี้จะมีประสิทธิผลภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง
- ผู้ลงทุนสามารถทำการศึกษาและขอรับข้อมูลสาระสำคัญของกองทุนรวม รวมถึงนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานย้อนหลังได้จากผู้แทนขายที่ได้รับการแต่งตั้งจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และเว็บไซต์ของบริษัท [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)
- © สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2561 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สงวนลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย

“การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน”