



กลุ่มกองทุน “มั่ง มี ศรี สุข”

ความเสี่ยงระดับ 5

มั่ง

มี

ศรี

สุข

ปัจจัยสนับสนุน

- ตลาดหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วยังคงอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น โดยทำไรของบริษัทยังเติบโตได้ต่อเนื่อง และตลาดยังมองว่าโอกาสในการเกิด Recession ค่อนข้างต่ำ
- ตลาดหุ้นเอเชียเริ่มน่าสนใจมากขึ้น โดยเฉพาะตลาดหุ้นจีน หลังภาครัฐออกมาตรการสนับสนุนในด้านต่างๆ หนุนให้มีเม็ดเงินไหลเข้าตลาดหุ้นได้อีกครั้ง
- ทรูสแตรนี่ไทยในพอร์ตการลงทุนยังให้ผลตอบแทนในระดับที่ดี ความผันผวนต่ำ และมีโอกาสจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต
- กองทุนมีความยืดหยุ่นในการปรับสัดส่วนระหว่าง ทรูสแตรนี่ ทรูสแตรกุน ทรูสแตรทางเลือก ทำให้มีโอกาสสร้างผลตอบแทนในสภาวะตลาดที่ดี และสามารถลดความเสี่ยงพอร์ตการลงทุนในภาวะตลาดผันผวนได้

ปัจจัยเสี่ยง

- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ยังมีแนวโน้มที่จะลดอัตราดอกเบี้ยช้ากว่าที่ตลาดคาดไว้เดิม จากข้อมูลตลาดแรงงานและการเติบโตที่ยังแข็งแกร่ง และระดับเงินเฟ้อที่ยังสูงกว่าเป้าหมาย ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีโอกาสปรับขึ้น ควบคู่กับการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นปัจจัยลบต่อสินทรัพย์เสี่ยงในภาพรวม
- ปัจจัยทางการเมือง เนื่องจากเป็นปีเลือกตั้งของสหรัฐฯ ทำให้ตลาดเริ่มมองถึงการเปลี่ยนแปลงเชิงนโยบายมากขึ้น ท่อให้เกิดกลุ่มธุรกิจที่ได้ประโยชน์ และเสียประโยชน์แตกต่างกันไปจากเดิม
- ความขัดแย้งทางการเมืองระหว่างประเทศ และการก่อการร้าย เช่น เหตุการณ์ความไม่สงบบริเวณตะวันออกกลาง ที่ส่งผลกระทบต่อต้นทุนการขนส่งและราคาน้ำมัน

ที่มา: KTAM (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ม.ค. 67)

ภาพรวมในช่วงที่ผ่านมาของกลุ่มกองทุน “มั่ง มี ศรี สุข”

- ในช่วงปลายปี 2566 กองทุนยังคงนำหนักการลงทุนในส่วนตลาดหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วไว้เช่นเดิม และลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่มตลาดเกิดใหม่ลงบางส่วน เนื่องจากตลาดหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วยังเติบโตได้ ตามมุมมองตลาดที่มองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว ควบคู่กับการเติบโตของทำไรบริษัทที่ยังขยายตัวได้ โดยเฉพาะบริษัทในสหรัฐฯ
- ในช่วงต้นปี 2567 ผู้จัดการกองทุนปรับกลยุทธ์การลงทุนใหม่ โดยการทยอยลดสัดส่วนหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วลง เพื่อเก็บทำไรในส่วนของบริษัทที่ผ่านมา และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเอเชีย

ที่มา: KTAM (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ม.ค. 67)

มุมมองในระยะถัดไปของกลุ่มกองทุน “มั่ง มี ศรี สุข”

- ทางผู้จัดการกองทุนมองว่าตลาดหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว มีมูลค่าที่แพงขึ้นมากเมื่อเทียบกับปีก่อน ทำให้มีโอกาสปรับฐานในช่วงปลายไตรมาสแรกต่อเนื่องถึงต้นไตรมาสสองได้ ตามแรงขายทำทำไรของนักลงทุน ไปหาสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างตราสารหนี้ที่ยังให้ผลตอบแทนในระดับที่สูงอยู่
- ในขณะเดียวกัน เริ่มเห็นว่านักลงทุนมีการปรับเปลี่ยนเม็ดเงินลงทุนมายังเอเชียอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะหุ้นจีน ที่มีการเปลี่ยนแปลงเชิงนโยบายรัฐต่อตลาดหุ้น กลายเป็นปัจจัยใหม่ที่อาจช่วยหนุนตลาดหุ้นจีนในระยะสั้นได้
- กลยุทธ์การลงทุนในระยะ 3 เดือนข้างหน้า จึงยังเน้นขายทำทำไรในหุ้นที่ปรับตัวขึ้นมาต่อเนื่องอย่างหุ้นสหรัฐฯ และยุโรป และอาจพิจารณาเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในจีนแก่พอร์ตการลงทุนมากขึ้น
- ในส่วนของตราสารหนี้ผู้จัดการกองทุนยังให้น้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ไทยมากกว่าตราสารหนี้ต่างประเทศเนื่องจากให้ผลตอบแทนในระดับที่น่าสนใจ และสามารถหลีกเลี่ยงความเสี่ยงความผันผวนที่เกิดจากอายุตราสารและการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนได้

ที่มา: KTAM (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ม.ค. 67)

นโยบายการลงทุนของกลุ่มกองทุน “มั่ง มี ศรี สุข”

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน หรือกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (กองทุนปลายทาง) ทั้งในและต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้ ทรัพย์สินทางเลือก และ / หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้ตามความเหมาะสม

กองทุน	มั่ง (KTMUNG)	มี (KTREE)	ศรี (KTSRI)	สุข (KTSUK)
ดัชนีชี้วัด Benchmark*	9%	7%	5%	3%
เหมาะกับผู้ที่รับความเสี่ยง	สูง	ปานกลาง - สูง	ปานกลาง	ต่ำ

หมายเหตุ : ไม่ใช่ความเสี่ยงตามผลประเมิน Suitability Test

* อัตราผลตอบแทนที่ใช้เป็นดัชนีชี้วัดข้างต้น เป็นเพียงการกำหนดตัวชี้วัดของกองทุนที่เกิดจากการจัดแบบจำลองการลงทุนย้อนหลัง 7 ปี ซึ่งกองทุนมิได้รับประกันผลตอบแทนดังกล่าว ทั้งนี้ มูลค่าของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนอาจมีความเคลื่อนไหวไปตามสภาวะตลาดในขณะนั้น ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับผลตอบแทนน้อยกว่าหรือมากกว่าอัตราผลตอบแทนที่กำหนดเป็นดัชนีชี้วัดได้ โดยระยะเวลาลงทุนที่เหมาะสมควรเป็นการลงทุนในระยะกลาง-ยาว (3 ปี ขึ้นไป)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่มกองทุน “มั่ง มี ศรี สุข”

(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2567)

กองทุน	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี ¹	ย้อนหลัง 3 ปี ¹	ย้อนหลัง 5 ปี ¹	ย้อนหลัง 10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
KTMUNG	-0.98	7.33	-2.12	-1.22	-1.75	2.13	N/A	-0.28
(1) Benchmark	0.81	2.20	4.44	9.00	9.00	9.00	N/A	9.00
ความผันผวน (Standard Deviation)								
KTMUNG	5.77	7.00	7.85	8.09	9.70	11.79	N/A	11.41
Benchmark	0.41	0.36	0.35	0.36	0.36	0.36	N/A	0.36

กองทุน	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี ¹	ย้อนหลัง 3 ปี ¹	ย้อนหลัง 5 ปี ¹	ย้อนหลัง 10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
KTREE	-0.79	5.56	-1.39	-1.84	-2.10	1.22	N/A	-0.26
(2) Benchmark	0.63	1.72	3.47	7.00	7.00	7.00	N/A	7.00
ความผันผวน (Standard Deviation)								
KTREE	4.36	5.23	5.76	5.87	7.17	8.34	N/A	8.03
Benchmark	0.32	0.28	0.28	0.28	0.29	0.28	N/A	0.28

กองทุน	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี ¹	ย้อนหลัง 3 ปี ¹	ย้อนหลัง 5 ปี ¹	ย้อนหลัง 10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
KTSRI	-0.46	4.94	-0.65	-1.69	-1.67	0.75	N/A	0.36
(3) Benchmark	0.46	1.24	2.49	5.00	5.00	5.00	N/A	5.00
ความผันผวน (Standard Deviation)								
KTSRI	3.23	4.05	4.42	4.42	4.73	4.94	N/A	4.70
Benchmark	0.23	0.20	0.20	0.21	0.21	0.20	N/A	0.20

กองทุน	YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี ¹	ย้อนหลัง 3 ปี ¹	ย้อนหลัง 5 ปี ¹	ย้อนหลัง 10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
KTSUK	-0.21	3.92	0.24	-1.67	-1.33	0.68	N/A	-0.56
(4) Benchmark	0.28	0.75	1.50	3.00	3.00	3.00	N/A	3.00
ความผันผวน (Standard Deviation)								
KTSUK	1.94	2.72	2.89	3.00	2.72	2.55	N/A	2.41
Benchmark	0.14	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	N/A	0.12

¹ = % ต่อปี

(1) Benchmark = อัตราผลตอบแทนร้อยละ 9 ต่อปี

(2) Benchmark = อัตราผลตอบแทนร้อยละ 7 ต่อปี

(3) Benchmark = อัตราผลตอบแทนร้อยละ 5 ต่อปี

(4) Benchmark = อัตราผลตอบแทนร้อยละ 3 ต่อปี

¹ การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่มา: KTAM (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ม.ค. 67)

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุนมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนที่ บลจ.กรุงไทย โทร. 02 686 6100 กด 9 www.ktam.co.th ธนาคารกรุงไทย ผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืน