



มุมมอง การลงทุน ประจำเดือน ตุลาคม 2567

สถานการณ์เด่น

ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นตลอดทั้งเดือนกันยายนที่ผ่านมา จากการผ่อนคลายมาตรการการเงินของ Fed พร้อมส่งสัญญาณถึงแนวโน้มที่ผ่อนคลายมากขึ้นอีกในอนาคต รวมถึงการออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่จากทางฝั่งจีน โดยระหว่างเดือน ก.ย. ตลาดหุ้นโลก (MSCI ACWI) ปรับตัวขึ้น 2.2% หากดูเป็นรายประเทศพบว่าดัชนีหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่อย่าง China A50 และ CSI300 ปรับตัวขึ้น 19.2% และ 20.9% ตามลำดับ ดัชนีหุ้นฮ่องกง HSI ปรับตัวขึ้น 17.5% ด้านหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี S&P500 ปรับตัวขึ้น 2.0% หนุนจากการลดดอกเบี้ยของ Fed สู้ดทำยตลาดหุ้นไทย SET Index ปรับตัวขึ้น 6.6% หลังมีการแจกเงินผ่านนโยบาย Digital Wallet และได้รับปัจจัยบวกจากกองวายุภักษ์

Fed ลดดอกเบี้ย 0.50%

พร้อมส่งสัญญาณความกังวลต่อตลาดแรงงานมากขึ้น

ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.50% มาอยู่ที่ 4.75-5% เป็นการลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2563 เนื่องจากตลาดแรงงานเริ่มอ่อนแอ และอัตราเงินเฟ้อมีสัญญาณชะลอตัวชัดเจน โดยในการประชุมครั้งนี้ได้เปิดเผยมุมมองอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการผ่าน Dot Plot ชี้ว่า Fed มีโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยอีก 0.50% ในปีนี้ และลดอีก 1% ในปี 2568 รวมถึงให้ความเห็นว่าจะทำให้ความสำคัญกับตลาดแรงงานมากขึ้น

จีนประกาศนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ ทั้ง นโยบายการเงินและการคลัง

ปลายเดือน ก.ย. ทางการเงินออกนโยบายการกระตุ้นครั้งใหญ่ ทั้งนโยบายการเงินและนโยบายการคลัง โดยธนาคารกลางจีน (PBOC) มีการปรับลด 7-Day Reverse Repo Rate อัตราส่วนกันเงินสำรอง และลดเงินดาวน์ขั้นต่ำของการซื้ออสังหาริมทรัพย์ หลังที่สอง เพื่อเสริมสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงิน รวมถึงนโยบายการคลังที่มีการแจกเงินก่อนเทศกาลหยุดยาว (Golden Week) เพื่อกระตุ้นการบริโภค ทำให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อตลาดหุ้นจีนมากขึ้น

คำแนะนำการลงทุน :

ตลาดหุ้นโลกยังคงมีความผันผวนมากขึ้น ในช่วงก่อนการเลือกตั้งสหรัฐฯ และสงครามความขัดแย้งของตะวันออกกลาง เราจึงมีคำแนะนำว่า

- สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ แนะนำทยอยสะสมหุ้นกลุ่ม Defensive ที่มีการเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่ง เช่น หุ้นกลุ่ม Global Infrastructure หุ้นเวียดนาม และหุ้นกลุ่ม Healthcare รวมถึงกระจายการลงทุนไปยังหลากหลายภูมิภาคและอุตสาหกรรม
- นักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำถึงปานกลาง แนะนำเข้าซื้อตราสารหนี้ระยะกลางถึงยาวเพื่อรับอานิสงส์ในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาลง

ข้อมูล ณ วันที่ 4 ตุลาคม 2567

คำเตือน : ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษานโยบายกองทุน ความเสี่ยงได้ที่หนังสือชี้ชวน และ ข้อมูลเพิ่มเติม www.kasikornasset.com

ความเคลื่อนไหวในตลาดที่สำคัญ

มุมมองการลงทุนประจำเดือน ตุลาคม 2567

ตลาดหุ้นไทย



หุ้นไทยดีงรับการเมืองนิ่ง และมาตรการกระตุ้น

ตลอดเดือน ก.ย. ดัชนี SET ปรับตัวขึ้น 6.60% รั้งปัจจัยหนุนต่อเนื่องจากเดือน ส.ค. ทั้งการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น การจัดตั้งกองทุนวายุภักษ์เพื่อเรียกความเชื่อมั่นจากนักลงทุน และล่าสุดกับนโยบายแจกเงิน 10,000 บาท ให้ประชาชนกลุ่มเปราะบางเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ยังมีการเผยตัวเลขส่งออก เดือน ส.ค. ขยายตัว 4.2% นับเป็นการขยายตัว 2 เดือนติดต่อกัน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี เงินบาทที่แข็งค่าอาจกระทบภาพการส่งออกไตรมาส 4

หุ้นต่างประเทศ อเมริกา



Fed ลดดอกเบี้ย 0.5% แต่หุ้นประมาณการ GDP ลง

ในเดือนที่ผ่านมา ดัชนี S&P 500 ปรับขึ้น 2.02% และดัชนี Nasdaq ปรับขึ้น 1.16% หลังธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% มาอยู่ที่ 4.75-5% พร้อมเปิดเผยมุมมองอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการผ่าน Dot Plot ซึ่งมีโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีก 0.50% ในปีนี้ ทั้งนี้ มีการปรับลดประมาณการการเติบโตของ GDP ปีนี้ ลงมาที่ 2% จากก่อนหน้าที่ 2.1% และปรับเพิ่มประมาณการอัตราการว่างงานมาที่ 4.4% จากก่อนหน้าที่ 4.0%

หุ้นต่างประเทศ ยุโรป



ECB ลดดอกเบี้ย เผยรอดูข้อมูลก่อนตัดสินใจครั้งหน้า

ในเดือนที่ผ่านมาดัชนี STOXX 600 ปรับตัวลง 0.41% โดยนักลงทุนในตลาดยังให้ความสนใจกับการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ซึ่งมีมติให้ลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% นับเป็นการลดอัตราดอกเบี้ยครั้งที่ 2 ของปีนี้ และยังได้มีการปรับลดประมาณการ GDP ปี 67 ลงเหลือ 0.8% จากก่อนหน้าที่ 0.9% และปี 68 ลงเหลือ 1.3% จากก่อนหน้าที่ 1.4% โดยหลักมาจากการผลิตที่อ่อนแอและเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าชบเซา ส่วนดัชนี Manufacturing PMI เดือน ก.ย. ออกมาที่ 45 จุด สูงกว่าค่าที่ 44.8 จุด และดัชนี Services PMI เดือน ก.ย. ออกมาที่ 51.4 จุด สูงกว่าค่าที่ 50.5 จุด

หุ้นต่างประเทศ จีน



หุ้นจีนดีงรับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหญ่

ดัชนี CSI 300 ปรับตัวขึ้น 20.97% และดัชนี Hang Seng ปรับตัวขึ้น 17.48% รั้งปัจจัยหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของทั้งธนาคารกลางจีน (PBOC) และรัฐบาลจีน โดย PBOC ใช้การกระตุ้นทางการเงินผ่านการลดอัตราดอกเบี้ย และเสริมสภาพคล่องเข้าระบบด้วยการปรับลดอัตราเงินสำรองของธนาคารพาณิชย์ ส่วนรัฐบาลจีนใช้การกระตุ้นผ่านมาตรการทางการคลังด้วยการแจกเงินให้ประชาชนกลุ่มเปราะบางเพื่อใช้จ่ายในเทศกาล Golden Week และเสริมเงินทุนให้ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่เพื่อสนับสนุนนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ

ตราสารหนี้โลก



Yield ปรับตัวลงรับเทรนด์ดอกเบี้ยขาหล่งทั่วโลก

ช่วงต้นเดือน ก.ย. อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ อายุ 10 ปี ปรับตัวลง 3.13% มาที่ 3.79% ตอบรับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed จากนั้นเคลื่อนไหวในกรอบตาม Sentiment มุมมองอัตราดอกเบี้ยของนักลงทุนในตลาด และกระแสข่าวความไม่สงบในตะวันออกกลาง ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย อายุ 10 ปี เป็นไปในทิศทางเดียวกัน โดยปรับตัวลง 3.31% มาที่ 2.49% ทั้งนี้ คาดว่า ธปท. อาจพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงปลายปีถึงต้นปีหน้า

หุ้นต่างประเทศ ญี่ปุ่น



ตลาดคลายกังวลหลังนายกฯ ใหม่ไม่เร่งขึ้นดอกเบี้ย

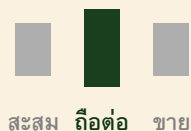
ดัชนี TOPIX ปรับตัวลง 2.46% ส่วนดัชนี Nikkei 225 ปรับลง 1.88% โดยประเด็นหลักในเดือนที่ผ่านมาอยู่ที่การเข้ารับตำแหน่งนายกฯ ของนาย Shigeru Ishiba ซึ่งนักลงทุนต่างกังวลว่าจะสนับสนุนให้ใช้นโยบายการเงินแบบตึงตัว อย่างไรก็ตาม ตลาดคลายความกังวลหลังนาย Shigeru Ishiba เปิดเผยในการแถลงข่าวครั้งแรกว่า ตนสนับสนุนให้ใช้นโยบายการเงินที่เน้นการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อไป ขณะที่ผู้ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) เผยหลังเข้าหารือกับนายกฯ ท่านใหม่ว่าทาง BoJ จะยังไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยจะปรับขึ้นก็ต่อเมื่อสภาพเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อเป็นไปตามคาดการณ์

สินทรัพย์

มุมมอง

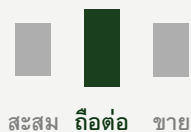
หุ้น

สหรัฐฯ



- ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ เช่น ตัวเลข GDP และตัวเลขตลาดแรงงาน ส่งสัญญาณว่าเศรษฐกิจยังคงเติบโต แต่เริ่มเห็นสัญญาณการชะลอตัว โดยคาดว่า Fed จะมีการลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในระยะถัดไป ซึ่งจะช่วยหนุนเศรษฐกิจ
- สถิติชี้ว่าตลาดหุ้นจะผันผวนมากขึ้นในช่วงก่อนเลือกตั้ง ประกอบกับเป็นช่วงการเปิดเผยผลประกอบการ โดย Upside เริ่มจำกัดหลังปรับตัวขึ้นมาแรงตั้งแต่ต้นปีตามกระแส AI สำหรับการลงทุนในภาวะเช่นนี้ หุ้นกลุ่ม Defensive อย่าง Healthcare และ Infrastructure ยังน่าสนใจ

ยุโรป



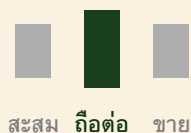
- ภาพรวมเป็นลบหลังเดือนที่ผ่านมาตัวเลขเศรษฐกิจออกมาชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับช่วง 2-3 เดือนก่อนหน้า แม้ผลประกอบการของบริษัทต่างๆ ออกมาดีกว่าที่คาดการณ์เล็กน้อย แต่ก็ยังมีโอกาสถูกปรับประมาณการกำไรในอนาคต
- แม้ ECB อาจลดอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง แต่ตลาดปรับขึ้นรับข่าวนี้ไปแล้ว เราจึงมีมุมมอง Neutral ต่อตลาดหุ้นยุโรป โดยปัจจัยที่ต้องติดตามคือตัวเลขเศรษฐกิจว่าจะเห็นการฟื้นตัวเมื่อไหร่

ญี่ปุ่น



- คาดการณ์ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญเช่น GDP ปี 24 ที่เติบโตเพียง 0.8% และการส่งออกปี 24 เติบโตแค่ 0.3% ตัวเลขการบริโภคภายในประเทศที่ชะลอตัวลง รวมถึงทิศทางการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ล้วนเป็นปัจจัยลบต่อแนวโน้มกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นทั้งสิ้น
- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่ปรับตัวขึ้นมาตั้งแต่ต้นปีได้รับปัจจัยหนุนส่วนใหญ่ไปแล้ว โดยสะท้อนผ่านอัตราส่วน P/E ที่ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ย หลังจากนั้นคาดจะมีแรงกดดันจากการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น เราจึงมีมุมมอง Slightly Negative ต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น

จีน



- Downside ต่อตลาดหุ้นจีนในระยะสั้นถึงกลางค่อนข้างจำกัด ด้วยผลจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและระดับ Valuation ที่ค่อนข้างถูก อย่างไรก็ตาม ต้องติดตามผลจากมาตรการกระตุ้นและการแก้ปัญหาความอ่อนแอของภาคอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงภาคการบริโภคภายใน
- K WEALTH มีมุมมอง Neutral ต่อตลาดหุ้นจีน โดยรอดูติดตามตัวเลขเศรษฐกิจ เช่น การเติบโตของสินเชื่อ ยอดค้าปลีก และราคาอสังหาริมทรัพย์ ที่หากเริ่มมีการฟื้นตัว จะสะท้อนความเชื่อมั่นของภาคประชาชนและภาคธุรกิจได้ชัดเจน

ไทย



- ทิศทางการเมืองที่ชัดเจน ทำให้นักลงทุนกลับมาสนใจปัจจัยพื้นฐานและ Valuation มากขึ้น ซึ่งมีโอกาสฟื้นตัวในช่วงที่เหลือของปี จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและภาคส่งออกที่ฟื้นตัว โดยระยะสั้นอาจมีแรงหนุนจากเม็ดเงินของกองทุนอายุเกษียณที่จะเริ่มเข้ามาในเดือน ต.ค. นี้
- เงินบาทที่แข็งค่าอาจเป็นปัจจัยเชิงลบต่อภาคส่งออกและการท่องเที่ยว โดยอาจเป็นผลกดดันต่อเนื่องไปยังการเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปีนี้ จากตลาดหุ้นที่ปรับตัวขึ้นมาแรงได้สะท้อนความคาดหวังจากปัจจัยบวกไปแล้ว เราจึงมองว่า Upside ต่อตลาดหุ้นไทยระยะสั้นถึงกลางจึงมีจำกัด

สินทรัพย์

มุมมอง

ตราสารหนี้

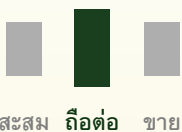
ไทย และต่างประเทศ



• การลดดอกเบี้ย 0.50% ของ Fed ในช่วงเดือน ก.ย. และการส่งสัญญาณว่าจะลดดอกเบี้ยต่อเนื่องอีกในอนาคต ทำให้ราคาตราสารหนี้ปรับขึ้นรับแนวโน้มการลดดอกเบี้ยเหล่านี้ไปบ้างแล้ว ส่งผลให้ upside ของราคาตราสารหนี้ค่อนข้างจำกัด แต่นักลงทุนจะยังได้รับผลตอบแทนจาก yield ที่ยังอยู่ในระดับค่อนข้างสูงมาชดเชย ดังนั้น ระยะต่อจากนี้จึงยังเป็นโอกาสที่ดีในการทยอยลงทุนในตราสารหนี้ โดยเฉพาะตราสารหนี้ไทย

สินทรัพย์ทางเลือก

อสังหาริมทรัพย์



• กลุ่ม REITs เริ่มมีความน่าสนใจมากขึ้นจากอัตราดอกเบี้ยที่ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว แต่อาจต้องใช้กลยุทธ์เชิง Selective ค้นหากลุ่มที่มีรายได้และกำไรคงที่ เช่น Industrial REITs และหลีกเลี่ยงกลุ่มที่มีแรงกดดัน เช่น กลุ่มอพฟิศ ที่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนพฤติกรรมการทำงานมาเป็น Work From Home ขณะที่บางกลุ่มอาจรับผลกระทบเชิงลบจากภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง เช่น กลุ่มค้าปลีกและห้างสรรพสินค้า

ทองคำ



• ทองคำมีแรงสนับสนุนหลักมาจากการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ในเดือน ก.ย. ความไม่แน่นอนด้านการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ในช่วงเดือน พ.ย. นี้ และความขัดแย้งที่เกิดขึ้นในตะวันออกกลาง เราแนะนำทยอยสะสมเพิ่มได้

• แม้ธนาคารกลางจีนที่เป็นผู้ซื้อทองคำรายใหญ่มาลดลง ได้หยุดการสะสมทองคำ แต่จากแบบสอบถามจาก World Gold Council ธนาคารกลางทั่วโลกมีแนวโน้มสะสมทองคำมากขึ้น และคาดนักลงทุนรายย่อยจะทยอยเข้าสะสมทองคำมากขึ้นจากความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นในอนาคต

น้ำมัน



• ระยะสั้น คาดราคาน้ำมันมีความผันผวนสูง ทั้งจากปัญหาสงครามในตะวันออกกลาง แนวโน้มการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ที่กระทบต่อค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และความไม่แน่นอนด้านนโยบายด้านพลังงานของผู้ชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ

• ระยะกลาง ราคาน้ำมันมีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบ แม้ผู้ผลิตจะควบคุมอุปทาน แต่ในด้านอุปสงค์มีแนวโน้มลดลงจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง แนะนำถือออรอดูสถานการณ์

FUND HIGHLIGHT

K-WealthPLUS Series

นโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งในและต่างประเทศ ที่มีนโยบายลงทุนในหุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป
- สัดส่วนการลงทุนจะอ้างอิงจากโมเดลที่ บลจ.กสิกรไทย พัฒนาร่วมกับ JPMorgan Asset Management
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ผลสร้างความแข็งแกร่งกับพาร์ทเนอร์ระดับโลก อย่าง JPMAM

ปรับพอร์ตการลงทุนให้พร้อมรับมือกับทุกสภาวะตลาด ด้วยข้อมูลเชิงลึกจากทีมผู้เชี่ยวชาญการลงทุนระดับโลก JP Morgan Asset Management (JPMAM) ที่ครอบคลุมหลากหลายสินทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็น หุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือกทั่วโลก

จุดเด่นของกองทุน K-WealthPLUS Series

- กองทุนเดียวได้ทั้งหุ้น ตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือกทั่วโลก
- มั่นใจด้วยพาร์ทเนอร์ระดับโลก J.P. Morgan Asset Management
- ปรับพอร์ตได้อย่างรวดเร็ว พร้อมรับมือกับทุกสภาวะตลาด
- มีนโยบายการลงทุนให้เลือกหลากหลาย ตามเป้าหมายและความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของนักลงทุน

3 กองทุนแนะนำ เลือกสัดส่วนที่เหมาะสมกับสไตล์คุณ

	K-WPBALANCED	K-WPSPEEDUP	K-WPULTIMATE
ระดับความเสี่ยง	5	5	6
ตราสารหนี้ (%)	55-85%	20-50%	0-30%
หุ้น (%)	15-45%	50-80%	70-100%

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรก

(ที่มา KASSET ณ 31 ส.ค. 2567)

K-WPBALANCED		K-WPSPEEDUP		K-WPULTIMATE	
หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)	หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)	หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)
K-FIXED-A	53.33	K-FIXED-A	26.09	JPM Global Select Equity I acc-USD	23.33
JPM Aggregate Bond I (acc) — USD	10.49	JPM Global Select Equity I acc-USD	18.68	JPM US Select Equity Fund I acc USD	21.86
JPM Global Select Equity I acc-USD	8.37	JPM US Select Equity Fund I acc USD	17.49	K-STAR-A(A)	12.27
JPM US Select Equity Fund I acc USD	7.83	K-STAR-A(A)	8.35	K-FIXED-A	11.02
K-STAR-A(A)	4.12	JPM Europe Dynamic Fund I acc USD Hedged	5.88	JPM Europe Dynamic Fund I acc USD Hedged	7.35

ผลตอบแทนย้อนหลัง ณ วันที่ 31 ส.ค. 2567 (ที่มา: KASSET ณ 31 ส.ค. 2567)

กองทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี*	Since Inception*
K-WPBALANCED	4.32	0.48	1.90	4.91	-1.31	-1.19
K-WPSPEEDUP	5.52	-0.82	1.66	6.91	-3.20	-2.83
K-WPULTIMATE	5.25	-1.79	1.08	6.57	-2.48	-2.16

ข้อมูลเพิ่มเติม



คลิก

* ผลตอบแทนต่อปี ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

FUND HIGHLIGHT

K Global Infrastructure Equity Fund-A(D)

K-GINFRA-A(D)

นโยบายการลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure, Class Z
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ
- ดัชนีชี้วัด คือ Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน 90%

กองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure

เน้นลงทุนระยะยาว คัดเลือกหุ้นแบบ Bottom-up โดยโฟกัสที่หุ้นโครงสร้างพื้นฐานที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก ที่มีมูลค่าถูกเมื่อเทียบกับสินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐาน และไม่สนใจแนวโน้มตลาดในระยะสั้น

ระดับความเสี่ยงกองทุน



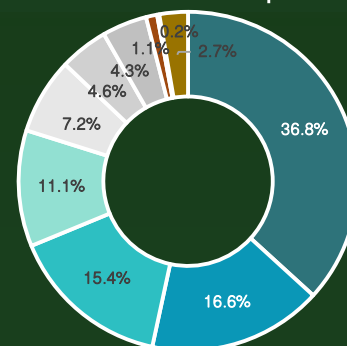
จุดเด่นกองทุน K-GINFRA-A(D)

- กองทุนหลัก กระจายลงทุนใน 50 หลักทรัพย์พื้นฐานดี
- ต้นทุนต่ำกว่าเมื่อเทียบกับลงทุนเองใน Private Market
- กระจายความเสี่ยงไปหลาย Sector อาทิ น้ำมัน ไฟฟ้า สื่อสาร
- ปัจจุบันได้รับประโยชน์จากการที่ Fed เริ่มลดอัตราดอกเบี้ย ทำให้ Fund Flow ไหลเข้าตั้งแต่เดือน พ.ค.*

ที่มา Bloomberg ณ 30 ก.ย. 2567

สัดส่วนลงทุนในอุตสาหกรรมย่อยของกองทุนหลัก

- Oil & Gas Storage & Transportation
- Electricity Transmission & Distribution
- Communications
- Others
- Diversified
- Airports
- Water
- Toll roads
- Railroads
- Cash



ที่มา Morgan Stanley Investment Fund ณ 31 ส.ค. 2567

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศของกองทุนหลัก

(ที่มา Morgan Stanley Investment Fund ณ 31 ส.ค. 2567)

ประเทศ	สัดส่วน (%)
United States	50.84
Canada	16.44
United Kingdom	10.40
Spain	7.62
France	3.14

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรกของกองทุนหลัก

(ที่มา Morgan Stanley Investment Fund ณ 31 ส.ค. 2567)

หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)
National Grid (United Kingdom)	7.93
American Tower (United States)	7.92
Enbridge (Canada)	4.15
Oneok (United States)	4.02
GFL Environmental (Canada)	3.81

ผลตอบแทนย้อนหลัง ณ วันที่ 31 ส.ค. 2567 (ที่มา: KASSET ณ 31 ส.ค. 2567)

กองทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี*	Since Inception*
K-GINFRA-A(D)	6.75%	9.33%	10.93%	9.10%	-1.44%	3.51%
Benchmark	7.94%	7.48%	11.81%	14.00%	3.47%	6.26%

ข้อมูลเพิ่มเติม



คลิก

* ผลตอบแทนต่อปี ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนรวมแนะนำ เดือนตุลาคม 2567

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

กองทุนตราสารหนี้

<p>K-SF-A</p> <p>ระดับความเสี่ยง 4</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.19%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-FIXED-A</p> <p>ระดับความเสี่ยง 4</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.32%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-FIXEDPLUS-A</p> <p>ระดับความเสี่ยง 4</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.37%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>UGIS-N K+</p> <p>UGISFX-N</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>UGIS-N 0.59% UGISFX-N -3.88%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
--	---	---	---

กองทุนผสม

In collaboration with JPMAM

<p>K-WPBALANCED</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-0.07%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-WPSPEEDUP</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-1.15%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-WPULTIMATE</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-1.73%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-PLAN2</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.94%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-PLAN3</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>2.08%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
---	--	---	---	---

กองทุนหุ้น

Defensive Equity

Core Equity

Growth Equity

<p>K-GHEALTH</p> <p>หุ้นสุขภาพทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-4.92%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-GINFRA-A(D)</p> <p>หุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.03%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-GSELECT</p> <p>K-GSELECTU-A(A)</p> <p>ลงทุนทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>K-GSELECT 0.57% K-GSELECTU-A(A) -3.41%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-VIETNAM</p> <p>หุ้นประเทศเวียดนาม</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-3.18%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-HIT-A(A)</p> <p>หุ้น Thematic ทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.17%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	
<p>NEW</p> <p>KFGDIV-A K+</p> <p>หุ้นปันผลสูงทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.60%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>PRINCIPAL GIF K+</p> <p>หุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-0.77%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>NEW</p> <p>K-ASIA</p> <p>หุ้นประเทศแถบเอเชียขนาดเล็ก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.11%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-GTECH</p> <p>หุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 7</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.10%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>KT-LUXURY-A K+</p> <p>หุ้นสินค้าและบริการหรูทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.16%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>TBIOTECH K+</p> <p>หุ้นบริษัทไบโอเทคโนโลยีทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 7</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-5.83%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>

หมายเหตุ : สำหรับกองทุนที่มีสัญลักษณ์ **K+** คือกองทุนที่เปิดให้ทำรายการ **ผ่าน K PLUS**

Mobile Banking Application เท่านั้น

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนลดหย่อนภาษีแนะนำ เดือนตุลาคม 2567

SSF

Fixed Income

Balance

ASIA Equity

US Equity

Global Equity

K-SF-SSF

ระดับความเสี่ยง 4

Slightly Positive

0.19%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

K-GINCOME-SSF

ระดับความเสี่ยง 5

Slightly Positive

0.57%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

K-VIETNAM-SSF

ระดับความเสี่ยง 6

Slightly Positive

-3.08%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

K-USA-SSF

ระดับความเสี่ยง 6

Slightly Positive

0.04%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

K-CHANGE-SSF

ระดับความเสี่ยง 6

Neutral

0.01%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

RMF

Fixed Income

KSFRMF

ระดับความเสี่ยง 4

Slightly Positive

0.23%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

Balance

KGINCOMERMF

ระดับความเสี่ยง 5

Slightly Positive

0.55%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KWPBALRMF

ระดับความเสี่ยง 5

Slightly Positive

-0.03%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KWPULTIRMF

ระดับความเสี่ยง 6

Slightly Positive

-1.55%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

US Equity

Global Equity

KUSARMF

ระดับความเสี่ยง 6

Neutral

0.65%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGSELECTRMF

ระดับความเสี่ยง 6

Neutral

N.A.

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KCHANGERMF

ระดับความเสี่ยง 6

Slightly Positive

1.57%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGHRMF

ระดับความเสี่ยง 6

Slightly Positive

-4.41%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGTECHRMF

ระดับความเสี่ยง 7

Slightly Positive

0.48%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

ESG

K-ESGSI-ThaiESG

ระดับความเสี่ยง 3

Slightly Positive

0.59%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

K-TNZ-ThaiESG

ระดับความเสี่ยง 6

Neutral

7.15%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

หมายเหตุ : สำหรับกองทุนที่มีสัญลักษณ์ **K+** คือกองทุนที่เปิดให้ทำรายการผ่าน **KPLUS Mobile Banking Application เท่านั้น**

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ที่มา : บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ณ 4 ตุลาคม 2567 ซึ่งเป็นมุมมองการลงทุน 3 - 6 เดือน จากทีมผู้จัดการกองทุน และจะมีการทบทวนทุกเดือน โดยเอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป / ผู้ใช้จึงต้องระมัดระวังด้วยวิจารณญาณและรับผิดชอบต่อความเสี่ยงด้วยตนเอง / ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

คณะผู้จัดทำ

Integrated Investment Advisory Chapter (JA.)

Investment Products Management Chapter (JI.)

Disclaimer

- เอกสารฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์เพื่อใช้ในทางการค้าหรือประโยชน์อื่นใด
- บริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบต่อผู้ใช้หรือบุคคลใดในความเสียหายใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลในรายงานฉบับนี้จึงไม่ถือว่าเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ แต่อย่างใดทั้งสิ้น
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ทั้งนี้ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบต่อความเสี่ยงเองทั้งสิ้น