



# มุมมอง การลงทุน ประจำเดือน พฤศจิกายน 2567

## สถานการณ์เด่น

ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงในเดือนตุลาคมที่ผ่านมา จากความผันผวนของการเลือกตั้งในสหรัฐฯ และความขัดแย้งในตะวันออกกลาง รวมถึงการประกาศงบ Q3 ของหุ้น Magnificent 7 ในช่วงสิ้นเดือนที่บางตัวออกมาแย่กว่าที่คาด ทำให้ตลาดหุ้นโลก (MSCI ACWI) ปรับตัวลง -2.1% หากพิจารณาเป็นรายประเทศพบว่า ด้านหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี S&P500 ปรับตัวลดลง -1.00% ด้านตลาดหุ้นยุโรป (STOXX 600) ลง -3.35% จากการประกาศงบ Q3 ที่แย่กว่าที่คาดในหลายอุตสาหกรรม สุดท้ายตลาดหุ้นไทย SET Index ปรับตัวขึ้น 1.19% หลังจากธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ส่วนทางที่ตลาดคาด

### BOT ปรับลดดอกเบี้ย 0.25%

#### สวนการคาดการณ์ของตลาด ลดภาระหนี้ครัวเรือน

ธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT) ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% มาอยู่ที่ 2.25% ส่วนทางที่ตลาดมีการคาดการณ์ว่าจะลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ธ.ค. โดยคณะกรรมการส่วนใหญ่มองว่าควรปรับลดดอกเบี้ยในการประชุมครั้งนี้ เนื่องจากแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวช้า และลดภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง รวมถึงมีการคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจไทยว่าจะขยายตัวที่ 2.7% และ 2.9% ในปี 2567 และ 2568 ตามลำดับ

### BOJ คงอัตราดอกเบี้ย 0.25%

#### เผชิญความไม่แน่นอนทางการเมือง

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คงอัตราดอกเบี้ยที่ 0.25% ตามที่คาดท่ามกลางภาวะการเมืองภายในประเทศที่ไม่เสถียร หลังจากพรรคเสรีประชาธิปไตย (LDP) ประสบผลการเลือกตั้งที่แย่ที่สุดในรอบ 15 ปี หลังสูญเสียเสียงข้างมากในสภาใหญ่ ซึ่งครั้งล่าสุดที่เกิดขึ้นต้องย้อนไปถึงปี 2009 โดยปัจจัยดังกล่าวสร้างแรงกดดันต่อเสถียรภาพของรัฐบาลในการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจ ประกอบกับปัจจัยเสี่ยงภายนอก เช่น การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ทำให้ BOJ เพิ่มความระมัดระวังในการกำหนดทิศทางนโยบายการเงินของการประชุมเดือน ต.ค. ที่ผ่านมา

### คำแนะนำการลงทุน :

ตลาดหุ้นโลกยังคงมีความผันผวนมากขึ้น ในช่วงก่อนการเลือกตั้งสหรัฐฯ และสงครามความขัดแย้งของตะวันออกกลาง เราจึงมีคำแนะนำว่า

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

ข้อมูล ณ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2567

คำเตือน : ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษานโยบายกองทุน ความเสี่ยงได้ที่หนังสือชี้ชวน และ ข้อมูลเพิ่มเติม [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

## ความเคลื่อนไหวในตลาดที่สำคัญ

## มุมมองการลงทุนประจำเดือน พฤศจิกายน 2567

### ตลาดหุ้นไทย



#### หุ้นไทยดีรับลดดอกเบี้ย แต่ไร้ปัจจัยหนุนเพิ่ม

เดือน ต.ค. ดัชนี SET ปรับตัวขึ้น 1.19% โดยตลาดหุ้นไทยไร้ปัจจัยหนุนใหม่หลังรับปัจจัยหนุนไปแล้วเมื่อเดือน ส.ค. และ ก.ย. จากทั้งการเมืองมีเสถียรภาพ การใช้งบประมาณปี 67 แจกเงิน 10,000 บาท กระตุ้นการบริโภคภายใน และเม็ดเงินลงทุนจากกองทุนวายุภักษ์ นอกจากนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยมีมติ 5-2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% มาที่ 2.25% พร้อมเผยแพร่ประมาณการ GDP ปี 67 และ 68 ไว้ที่ 2.7% และ 2.9% ตามลำดับ หนุนด้วยภาคเอกชนและท่องเที่ยว รวมถึงการส่งออกที่กลับมาฟื้นตัวจากสินค้าอิเล็กทรอนิกส์

### หุ้นต่างประเทศ อเมริกา



#### ตลาดมีความผันผวน นักลงทุนติดตามผลเลือกตั้ง

ในเดือนที่ผ่านมา ดัชนี S&P 500 ปรับลง 0.99% และดัชนี Nasdaq ปรับลง 0.52% โดยนักลงทุนให้ความสนใจต่อทิศทางเลือกตั้ง ซึ่งคะแนนนิยมของนายโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้ทำชิงตำแหน่งประธานาธิบดีกลับมาเพิ่มขึ้นในโพลสำรวจหลายสำนัก ส่งผลให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ พลังงาน ธนาคารและการเงิน ฟื้นตัวขึ้นมา พร้อมส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ เพิ่มขึ้น แม้ดัชนี CPI เดือน ก.ย. จะลดลงจากเดือนก่อนมาที่ 2.4% (YoY) เช่นเดียวกับค่าเงินดอลลาร์ที่กลับมาแข็งค่า

### หุ้นต่างประเทศ ยุโรป



#### ECB ลดดอกเบี้ยหวังกระตุ้นเศรษฐกิจ

ในเดือนที่ผ่านมาดัชนี STOXX 600 ปรับตัวลง 3.35% ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% มาที่ 3.25% นับเป็นครั้งที่ 3 ของปีนี้ พร้อมเผยว่ากระบวนการลดอัตราเงินเฟ้อจะเป็นไปตามเป้าหมายภายในปีหน้า ขณะที่ประธาน ECB ย้ำอีกครั้งว่ายังมีความเสี่ยงต่อการเติบโตของเศรษฐกิจยุโรป แต่มองว่าจะไม่เข้าสู่ภาวะ Recession และด้วยดัชนี CPI เดือน ก.ย. ซึ่งอยู่ที่ 1.7% (YoY) ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 1.8% (YoY) เปิดช่องให้ ECB มีโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งในการประชุมเดือน ธ.ค. นี้

### หุ้นต่างประเทศ จีน



#### รัฐบาลและธนาคารกลางเริ่มกระตุ้นเศรษฐกิจ

ดัชนี CSI 300 ปรับตัวลง 3.16% และดัชนี Hang Seng ปรับตัวลง 3.86% เดือนที่ผ่านมาทั้งธนาคารกลางและรัฐบาลเปิดเผยรายละเอียดและใช้มาตรการกระตุ้นซึ่งเปิดเผยเมื่อปลายเดือน ก.ย. เช่น สนับสนุนเงินทุนสำหรับโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่ไม่แล้วเสร็จ, จัดตั้งแหล่งสภาพคล่องสำหรับซื้อหุ้น, ลดอัตราดอกเบี้ย LPR ทั้งอายุ 1 ปี และ 5 ปี ขณะเดียวกันมีการเปิดเผยตัวเลข GDP ไตรมาส 3 ขยายตัว 4.6% (YoY) ลดจากไตรมาส 2 ที่ 4.7% (YoY) ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญเดือน ก.ย. ออกมาดีกว่าคาดการณ์ เช่น Fixed Asset Investment, Industrial Production, Retail Sales

### ตราสารหนี้โลก



#### Yield ปรับตัวขึ้นรับคะแนนนิยมทรัมป์เพิ่ม

ในเดือน ต.ค. ที่ผ่านมา ตลาดตราสารหนี้โลกกดดันไร้ปัจจัยสนับสนุนจากภาคนโยบายการเงิน เนื่องจากนักลงทุนรอดูทิศทางการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ในเดือน พ.ย. และหันมาให้ความสนใจกับผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ ซึ่งนายโดนัลด์ ทรัมป์ ได้รับความนิยมเพิ่มขึ้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ อายุ 10 ปี ปรับตัวขึ้น 13.13% มาที่ 4.28% ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย อายุ 10 ปี ปรับตัวลงมาที่ 2.44% รับปัจจัยหนุนจากธนาคารแห่งประเทศไทยมีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สวมมุมมองจากนักวิเคราะห์ที่คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

### หุ้นต่างประเทศ ญี่ปุ่น



#### BoJ คงดอกเบี้ยตามคาด รอติดตามหลายปัจจัย

ดัชนี TOPIX ปรับตัวขึ้น 1.87% ดัชนี Nikkei 225 ปรับขึ้น 3.06% ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางการเมือง หลังพรรค LDP และพรรคพันธมิตรสูญเสียคะแนนเสียงมากที่สุดในรอบ 15 ปี ส่งผลให้ประเทศญี่ปุ่นเผชิญความไม่แน่นอนทางการเมือง ซึ่งกระทบต่อทิศทางนโยบายการคลังและการเงิน ด้านธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาดการณ์ โดยยังติดตามทิศทางเมืองทั้งภายในและการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐ รวมถึงอัตราเงินเฟ้อซึ่งในระยะหลังเริ่มปรับตัวขึ้นและยังสูงกว่าระดับเป้าหมายระยะยาวที่ 2%

สินทรัพย์

มุมมอง

หุ้น

สหรัฐฯ



- ภาพรวมเศรษฐกิจโดยรวมยังไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย ตัวเลขเศรษฐกิจต่าง ๆ เช่น เงินเฟ้อ ยอดค้าปลีก ตัวเลขการจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง โดย Fed น่าจะลดดอกเบี้ยอีก 0.50% ภายในสิ้นปีนี้
- สถิติชี้ว่าตลาดหุ้นจะผันผวนมากขึ้นในช่วงก่อนเลือกตั้ง ประกอบกับเป็นช่วงการเปิดเผยผลประกอบการ โดย Upside เริ่มจำกัดหลังปรับตัวขึ้นมาแรงตั้งแต่ต้นปีตามกระแส AI สำหรับการลงทุนในภาวะเช่นนี้ หุ้นกลุ่ม Defensive อย่าง Healthcare และ Infrastructure ยังน่าสนใจ

ยุโรป



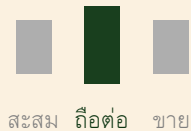
- ภาพรวมตัวเลขเศรษฐกิจยุโรปเริ่มเห็นการชะลอตัวลง เมื่อเทียบกับช่วง 2-3 เดือนก่อนหน้า พร้อมกับเริ่มเห็นตัวเลขเศรษฐกิจต่างๆ ที่เริ่มชะลอตัวลง ทั้ง PMI ภาคการผลิตและบริการ
- แม้ ECB อาจลดอัตราดอกเบี้ยอีก แต่ตลาดปรับขึ้นรับข่าวนี้ไปแล้ว ทำให้ Valuation อยู่ที่ระดับ Fair Value เราจึงมีมุมมอง Neutral ต่อตลาดหุ้นยุโรป โดยปัจจัยที่ต้องติดตามคือตัวเลขเศรษฐกิจว่าจะเห็นการฟื้นตัวเมื่อไหร่

ญี่ปุ่น



- คาดการณ์ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญเช่น GDP ปี 24 ที่เติบโตเพียง 0.8% และการส่งออกปี 24 เติบโตแค่ 0.3% ตัวเลขการบริโภคภายในประเทศและการส่งออกชะลอตัว รวมถึงทิศทางการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ล้วนเป็นปัจจัยลบต่อแนวโน้มกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นทั้งสิ้น
- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่ปรับตัวขึ้นมาตั้งแต่ต้นปีได้รับปัจจัยหนุนส่วนใหญ่ไปแล้ว โดยสะท้อนผ่านอัตราส่วน P/E ที่ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ย หลังจากนั้นคาดจะมีแรงกดดันจากการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น และเศรษฐกิจชะลอตัว 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



- เดือน ต.ค. ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นรับานิสงค์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ ธปท. ส่วนคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ พร้อมเพิ่มประมาณการ GDP ปี 67 สะท้อนสัญญาณที่ดีขึ้น หลังการเมืองนิ่ง มีมาตรการแจกเงิน 10,000 บาท
- ระดับ Valuation เพิ่มขึ้นมาก รับปัจจัยหนุนไปแล้ว และมองว่า Upside ต่อตลาดหุ้นไทยระยะสั้นถึงกลางจึงมีจำกัด โดยต่อจากนี้รอดูติดตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายใน ในทางกลับกันยังมีแรงกดดันจากเศรษฐกิจคู่ค้าต่างประเทศที่ชะลอตัว

## สินทรัพย์

## มุมมอง

## ตราสารหนี้

## ไทย และต่างประเทศ



สะสม ถือต่อ ขาย

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่ปรับตัวขึ้นตั้งแต่ช่วงปลายเดือน ก.ย. จากตัวเลขเศรษฐกิจที่ยังไม่แน่นอน คาดว่า Fed จะลดดอกเบี้ยช้าลง รวมถึงการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ สร้างแรงกดดันต่อตลาดพันธบัตร จากความกังวลด้านการใช้จ่ายภาครัฐที่เพิ่มขึ้น
- อัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าในอดีต และทิศทาง การลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางหลัก จึงยังมองเป็นโอกาสในการทยอยสะสมในช่วงนี้

## สินทรัพย์ทางเลือก

## อสังหาริมทรัพย์



สะสม ถือต่อ ขาย

- กลุ่ม REITs มีโอกาสได้ประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยที่เป็นขาลงอย่างชัดเจน แต่อาจต้องใช้กลยุทธ์เชิง Selective ค้นหากลุ่มที่มีรายได้และกำไรคงที่ เช่น Industrial REITs และหลีกเลี่ยงกลุ่มที่มีแรงกดดัน เช่น กลุ่มออฟฟิศ ที่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนพฤติกรรมการทำงานมาเป็น Work From Home ขณะที่บางกลุ่มอาจรับผลกระทบเชิงลบจากภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง เช่น กลุ่มค้าปลีกและห้างสรรพสินค้า

## ทองคำ



สะสม ถือต่อ ขาย

- ราคาทองคำขึ้น All-time-high จากธนาคารกลางของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก มีแนวโน้มเพิ่มการถือครองทองคำอย่างมีนัยสำคัญ
- ทองคำยังมีแรงสนับสนุนหลักมาจากการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed เมื่อเดือน ก.ย. ความไม่แน่นอนด้านการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ในช่วงเดือน พ.ย. นี้ และความขัดแย้งที่เกิดขึ้นในตะวันออกกลาง เราแนะนำทยอยสะสมเพิ่มได้

## น้ำมัน



สะสม ถือต่อ ขาย

- ระยะสั้น คาดราคาน้ำมันมีความผันผวนสูง ทั้งจากปัญหาสงครามในตะวันออกกลาง แนวโน้มการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ที่จะกระทบต่อค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ล่าสุดการโจมตีระหว่างอิสราเอลและอิหร่านมุ่งเป้าเฉพาะการทหาร คลายกังวลเรื่องอุปทานน้ำมัน
- ระยะกลาง ราคาน้ำมันมีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบ แม้ผู้ผลิตจะควบคุมอุปทาน แต่ในด้านอุปสงค์มีแนวโน้มลดลงจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง แนะนำถือต่อรอดูสถานการณ์

ข้อมูลจัดทำ ณ วันที่ 2 พฤศจิกายน 2567 / โดย Integrated Investment Advisory Chapter (JA.) บมจ. ธนาคารกสิกรไทย / ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ข้อมูลนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป ผู้ใช้จึงต้องระมัดระวังด้วย วิจารณ์ญาณและรับผิดชอบในความเสียหายด้วยตนเอง

FUND HIGHLIGHT



K-WealthPLUS Series

Investment Policy

- กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งในและต่างประเทศ ที่มีนโยบายลงทุนใน หุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป
- สัดส่วนการลงทุนจะอ้างอิงจากโมเดลที่ KASSET พัฒนาร่วมกับ JPMorgan Asset Management
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ผลสร้างความแข็งแกร่งกับพาร์ทเนอร์ระดับโลก อย่าง JPMAM

ปรับพอร์ตการลงทุนให้พร้อมรับมือกับทุกสภาวะตลาด ด้วยข้อมูลเชิงลึกจากทีมผู้เชี่ยวชาญการลงทุนระดับโลก J.P Morgan Asset Management ที่ครอบคลุมหลากหลายสินทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็น หุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือกทั่วโลก

จุดเด่น K-WealthPLUS

- กองทุนเดียวได้ทั้งหุ้น ตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือกทั่วโลก
- มั่นใจด้วยพาร์ทเนอร์ระดับโลก J.P. Morgan Asset Management
- ปรับพอร์ตได้อย่างรวดเร็ว พร้อมรับมือกับทุกสภาวะตลาด
- มีนโยบายการลงทุนให้เลือก เหมาะกับเป้าหมายและความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของนักลงทุน

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 30 ก.ย. 2567)

K-WPBALANCED		K-WPSPEEDUP		K-WPULTIMATE	
หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)	หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)	หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)
K-FIXED-A	54.77	K-FIXED-A	25.36	JPM Global Select Equity I acc-USD	23.71
JPM Aggregate Bond I (acc) – USD	10.91	JPM Global Select Equity I acc-USD	18.65	JPM US Select Equity Fund I acc USD	22.13
JPM Global Select Equity I acc-USD	8.38	JPM US Select Equity Fund I acc USD	17.41	K-STAR-A(A)	16.00
JPM US Select Equity Fund I acc USD	7.82	K-STAR-A(A)	10.74	K-FIXED-A	8.65
K-STAR-A(A)	5.27	JPM Europe Dynamic Fund I acc USD Hedged	5.76	JPM Europe Dynamic Fund I acc USD Hedged	7.32

ผลตอบแทนย้อนหลัง ณ วันที่ 30 ก.ย. 2567 (ที่มา: KASSET)

กองทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี*	Since Inception*
K-WPBALANCED	4.25	-0.73	0.37	6.12	-1.08	-1.18
K-WPSPEEDUP	4.31	-3.80	-1.11	7.27	-3.34	-3.11
K-WPULTIMATE	3.43	-5.64	-2.90	6.38	-2.87	-2.65

ข้อมูลเพิ่มเติม



คลิก

\* ผลตอบแทนต่อปีผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

FUND HIGHLIGHT

K Asian Smaller Companies Equity Fund

K-ASIA

Investment Policy

- กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็ก (Small-cap) ในภูมิภาคเอเชียผ่านกองทุน Templeton Asian Smaller Companies — Class I (USD) กองทุนหลัก
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ
- ดัชนีชีวัด คือ MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap USD Net ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน 90%

Templeton Asian Smaller Companies

กองทุนหลักเน้นมุ่งเน้นลงทุนเพื่อเป้าหมายในระยะยาว โดยคัดเลือกบริษัทจากปัจจัยพื้นฐานที่มีคุณภาพรวมถึงมีการเติบโตและความสามารถในการสร้างรายได้ที่ยั่งยืน

ความเสี่ยงกองทุน

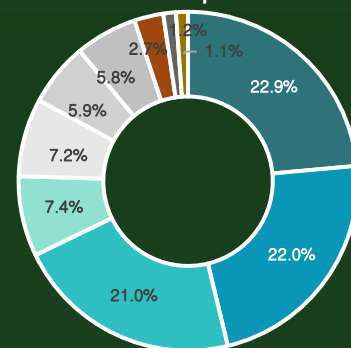


จุดเด่นกองทุน K-ASIA

- ลงทุนให้หุ้นขนาดกลาง-เล็กประมาณ 50-80 หลักทรัพย์ ที่มีคุณภาพ หนี้ต่ำ รายได้เติบโต รวมถึงราคาถูกกว่ามูลค่าที่แท้จริง
- ลงทุนธีมหลักเกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี การบริโภค และโครงสร้างพื้นฐาน
- ผู้จัดการกองทุนหลักมีประสบการณ์เฉลี่ยถึง 18 ปี

น้ำหนักลงทุนในรายประเทศของกองทุนหลัก

- Consumer Discretionary
- IT
- Financials
- Health Care
- Industrials
- Consumer Staples
- Materials
- Communication Services
- Utilities
- Other



ที่มา Franklin Templeton Investment Funds ณ 31 ก.ย. 2567

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศของกองทุนหลัก

(ที่มา Franklin Templeton Investment Funds ณ 30 ก.ย. 2567)

ประเทศ	สัดส่วน (%)
India	40.26
Taiwan	16.75
Vietnam	10.21
South Korea	9.69
Philippines	6.58

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรกของกองทุนหลัก

(ที่มา Franklin Templeton Investment Funds ณ 30 ก.ย. 2567)

หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)
BAJAJ Holding & Investment (India)	6.25
FPT Corp (Vietnam)	7.92
International Container Service (Philippines)	4.15
Federal Bank (India)	4.02
Novatek Microelectronics(Taiwan)	3.81

ผลตอบแทนย้อนหลัง ณ วันที่ 30 ก.ย. 2567 (ที่มา: KASSET)

กองทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี*	Since Inception*
K-ASIA	14.63%	6.70%	9.12%	21.57%	0.63%	5.01%
Benchmark	11.98%	3.80%	10.94%	18.94%	2.37%	5.90%

ข้อมูลเพิ่มเติม



คลิก

\* ผลตอบแทนต่อปีผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนรวมแนะนำ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2567

## กองทุนตราสารหนี้

<p>K-SF-A</p> <p>ระดับความเสี่ยง 4</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.16%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-FIXED-A</p> <p>ระดับความเสี่ยง 4</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.33%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-FIXEDPLUS-A</p> <p>ระดับความเสี่ยง 4</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.18%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>UGIS-N <b>K+</b></p> <p>UGISFX-N</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>UGIS-N -1.31%</p> <p>UGISFX-N 2.58%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
--	---	---	--

## กองทุนผสม

In collaboration with JPMAM

<p>K-WPBALANCED</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.83%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-WPSPEEDUP</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.99%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-WPULTIMATE</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>2.57%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-PLAN2</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.28%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-PLAN3</p> <p>ระดับความเสี่ยง 5</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.51%</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>-3.22%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-GINFRA-A(D)</p> <p>หุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-0.84%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-GSELECT</p> <p>K-GSELECTU-A(A)</p> <p>ลงทุนหุ้นทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>K-GSELECT 0.48%</p> <p>K-GSELECTU-A(A) 4.30%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-VIETNAM</p> <p>หุ้นประเทศไทยเวียดนาม</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-0.49%</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>0.81%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
<p>KT-HEALTHCARE-A <b>K+</b></p> <p>หุ้นสุขภาพทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 7</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-1.38%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>KFGDIV-A <b>K+</b></p> <p>หุ้นบັນผลสูงทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-2.54%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>PRINCIPAL GIF <b>K+</b></p> <p>หุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-0.99%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-ASIA</p> <p>หุ้นประเทศแถบเอเชียขนาดเล็ก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-3.25%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-GTECH</p> <p>หุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 7</p> <p>Slightly Positive</p> <p>2.28%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
				<p>KT-LUXURY-A <b>K+</b></p> <p>หุ้นสินค้าและบริการทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-2.82%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>

หมายเหตุ : สำหรับกองทุนที่มีสัญลักษณ์ **K+** คือกองทุนที่เปิดให้ทำรายการผ่าน **K PLUS**

Mobile Banking Application เท่านั้น ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จัดทำโดย : Investment Products Management Chapter (JI.)

# กองทุนลดหย่อนภาษีแนะนำ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2567

## SSF

### Fixed Income

K-SF-SSF

ระดับความเสี่ยง 4



0.16%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

### Balance

K-GINCOME-SSF

ระดับความเสี่ยง 5



-0.83%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

### ASIA Equity

K-VIETNAM-SSF

ระดับความเสี่ยง 6



-0.47%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

### US Equity

K-USA-SSF

ระดับความเสี่ยง 6



2.18%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

### Global Equity

K-CHANGE-SSF

ระดับความเสี่ยง 6



2.24%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

## RMF

### Fixed Income

KSFRMF

ระดับความเสี่ยง 4



0.28%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

### Balance

KGINCOMERMF

ระดับความเสี่ยง 5



-0.72%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KWPBALRMF

ระดับความเสี่ยง 5



0.63%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KWPSPEEDRMF

ระดับความเสี่ยง 5



2.11%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KWPULTIRMF

ระดับความเสี่ยง 6



2.48%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

### US Equity

KUSARMF

ระดับความเสี่ยง 6



2.18%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

### Global Equity

KGSELECTRMF

ระดับความเสี่ยง 6



0.42%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KCHANGERMF

ระดับความเสี่ยง 6



2.26%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGHRMF

ระดับความเสี่ยง 6



-3.18%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGTECHRMF

ระดับความเสี่ยง 7



2.22%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

## ESG

K-ESGSI-ThaiESG

ระดับความเสี่ยง 3



0.37%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

K-TNZ-ThaiESG

ระดับความเสี่ยง 6



0.83%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

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

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ที่มา : บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ณ 2 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นมุมมองการลงทุน 3 - 6 เดือน จากทีมผู้จัดการกองทุน และจะมีการทบทวนทุกเดือน โดยเอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป / ผู้ใช้จึงต้องระมัดระวังด้วย วิจารณญาณและรับผิดชอบในความเสี่ยงด้วยตนเอง / 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 ข้อมูลในรายงานฉบับนี้ จึงไม่ถือว่าเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจทางธุรกิจ แต่อย่างใดทั้งสิ้น
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- ทั้งนี้ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสี่ยงเองทั้งสิ้น