



มุมมอง การลงทุน ประจำเดือน กุมภาพันธ์ 2568

สถานการณ์เด่น

ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลก (MSCI ACWI) ปรับตัวขึ้น 3.80% จากการใช้นโยบายภาษีของนาย Donald Trump ที่ออกมาน้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์ หากพิจารณาเป็นรายประเทศพบว่า ด้านหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี S&P500 ปรับตัวบวก 3.22% หลังกำไรไตรมาส 4/2024 ของบริษัทจดทะเบียนออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ ด้านตลาดหุ้นยุโรป (STOXX 600) บวก 6.15% จากการลดดอกเบี้ยต่อเนื่องของ ECB สุดท้ายตลาดหุ้นไทย SET Index ลบ 5.43% จากปัญหาเฉพาะของหุ้นรายตัวและขาดปัจจัยหนุนใหม่ในการกระตุ้นเศรษฐกิจ

DeepSeek AI ใหม่เงินมาแรง

สั้นสะท้อนตลาดหุ้นเทคโนโลยี

DeepSeek สตาร์ทอัพสัญชาติจีนจากเมืองหางโจว เปิดตัวโมเดล AI ที่ชื่อว่า DeepSeek-R1 ซึ่งมีประสิทธิภาพในงานด้านคณิตศาสตร์และการเขียนโค้ดเทียบเท่าโมเดล o1 ของ ChatGPT ที่พัฒนาโดย OpenAI การพัฒนาโมเดลนี้ใช้เวลาประมาณ 2 เดือน ด้วยเงินลงทุนประมาณ 6 ล้านดอลลาร์เท่านั้น ทำให้ตลาดหุ้นเทคโนโลยี มีความกังวลต่องบลงทุนในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนา AI มากยิ่งขึ้นว่าจะสร้างรายได้ที่คุ้มค่าต่อการลงทุนที่มหาศาลหรือไม่

Fed คงดอกเบี้ยตามคาด

จับตาตัวเลขการจ้างงานและเงินเฟ้อ

ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติคงดอกเบี้ยไว้ที่ 4.25-4.50% ตามคาด นับเป็นการคงดอกเบี้ยครั้งแรกหลังปรับลดมา 3 ครั้งติดต่อกันตั้งแต่เดือนก.ย. 67 โดยมีการปรับลดประโยชน์สำคัญซึ่งเคยมีในแถลงการณ์เดือน ธ.ค. 67 ที่ว่า อัตราเงินเฟ้อ “มีพัฒนาการเข้าสู่” เป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2% ของ Fed แต่ที่เพิ่มประโยค “ตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง” และ “เงินเฟ้อยังคงค่อนข้างสูง” เข้าไปแทน โดย FedWatch ยังมองว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ มีโอกาสถึง 78.0% ที่จะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 4.25-4.50% ในการประชุมเดือน มี.ค. นี้

คำแนะนำการลงทุน :

ตลาดหุ้นโลก ยังคงมีความผันผวนจากทั้งด้านการเมืองและเศรษฐกิจ เราจึงมีคำแนะนำว่า

- ให้จัดพอร์ตแบบ Core-Satellite เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในช่วงตลาดผันผวน รับมือกับความไม่แน่นอนในอนาคต โดยให้ส่วนของ Core Port เป็นกองทุนที่เผชิญกับความผันผวนได้ดียิ่ง
- K-WealthPLUS Series ส่วน Satellite ที่เป็นกองทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีสอดคล้องกับสมภาวะตลาดตาม [Outlook 2025 Turning Volatility into Victory](#)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

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

ความเคลื่อนไหวในตลาดที่สำคัญ

มุมมองการลงทุนประจำเดือน กุมภาพันธ์ 2568

ตลาดหุ้นไทย



หุ้นไทยร่วงรับปีใหม่ เหตุไร้ปัจจัยหนุนใหม่

เดือน ม.ค. ดัชนี SET ปรับตัวลง 5.43% หลังปรับตัวขึ้นรับข่าวมาตรการกระตุ้นทั้งแจกเงิน 10,000 บาท และลดหย่อนภาษี Easy E-Receipt 2.0 ทำให้ไร้ปัจจัยหนุนจากภายในใหม่ในเวลาเดียวกันผลประกอบการภาคธนาคารที่เปิดเผยออกมาแม้กำไรจะเติบโตแรง แต่ตัวเลขการปล่อยสินเชื่อกลับแทบไม่เติบโต สะท้อนการลงทุนและบริโภคภายในที่อ่อนแอ นอกจากนี้ยังมีความกังวลเพิ่มเติมเกี่ยวกับตลาดการค้าโลกที่อาจซบเซาหลังเข้าสู่ยุคประธานาธิบดีทรัมป์สมัยที่ 2 ซึ่งจะกระทบภาคส่งออกที่เป็นเครื่องยนต์หลักขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย

หุ้นต่างประเทศ อเมริกา



DeepSeek เขย่ากลุ่มเทคโนโลยี ดงดอกเบ็ญตามคาด

ในเดือนที่ผ่านมา ดัชนี S&P 500 ปรับตัวขึ้น 3.22% และดัชนี Nasdaq ปรับตัวขึ้น 1.92% ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นช่วงต้นเดือน ม.ค. นำโดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้ประโยชน์จากนโยบายของประธานาธิบดีทรัมป์ ก่อนจะปรับตัวลงช่วงปลายเดือนเนื่องจากการเปิดตัวโมเดล AI ที่ชื่อว่า DeepSeek จากจีน กดดันกลุ่มหุ้นเทคโนโลยีและชิป ส่วนธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 4.25-4.50% พร้อมส่งสัญญาณความกังวลต่อภาวะเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น แต่ไม่ส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ เนื่องจากเป็นไปตามคาดการณ์ของนักลงทุน

หุ้นต่างประเทศ ยุโรป



ECB ลดดอกเบี้ยต่อเนื่อง เผยลดอีกเดือน มี.ค.

ในเดือนที่ผ่านมาดัชนี STOXX 600 ปรับตัวลง 6.39% ไร้ปัจจัยหนุนจากธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 0.25% นับเป็นการปรับลดครั้งที่ 5 ตั้งแต่เดือน มิ.ย. ที่ผ่านมา พร้อมประเมินว่าเงินเฟ้อจะลดเข้าสู่เป้าหมายที่ 2% ได้ในปีนี้ โดยคณะกรรมการ ECB ได้เผยว่าอาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอีกในการประชุม เดือน มี.ค. นี้ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยหนุนเพิ่มเติมหลังผลประกอบการและประมาณการรายได้ของหุ้นกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยเปิดเผยออกมาดีกว่าคาดการณ์

หุ้นต่างประเทศ จีน



ตลาดหุ้นฮ่องกงปิดบวก รับอานิสงส์ DeepSeek

ดัชนี CSI 300 ปรับตัวลง 2.99% ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญทั้ง GDP, ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม และส่งออกจะดีกว่าที่คาดไว้ แต่ยังไม่ฟื้นตัวมากพอสร้างความมั่นใจให้นักลงทุน อีกทั้งยังมีแรงกดดันเพิ่มเติมหลังประธานาธิบดีทรัมป์เผยว่ากำลังพิจารณาขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีน 10% และดัชนี Hang Seng ปรับตัวขึ้น 0.82% แม้จะมีแรงกดดันจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ แต่ได้อานิสงส์จากหุ้นเทคโนโลยีจีนที่ต่างรับ Sentiment เชิงบวกในช่วงปลายเดือนจากการเปิดตัว DeepSeek

ตราสารหนี้โลก



Yield ทั่วโลกทรงตัว รับ Fed คงดอกเบี้ย

ในเดือน ม.ค. ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลงเล็กน้อย 0.72% มาที่ 4.35% หลังเคลื่อนไหวรับข่าวทิศทางนโยบายการเงินของ Fed ที่ตั้งตัวขึ้นและผลกระทบจากนโยบายที่จะใช้ในสมัยของประธานาธิบดีทรัมป์ไปแล้วเมื่อเดือน ธ.ค. และไร้ปัจจัยสนับสนุนใหม่ ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย อายุ 10 ปี ปรับตัวขึ้นมาที่ 2.32% โดยยังไร้ปัจจัยสนับสนุนจากนโยบายการเงินในประเทศ จึงเคลื่อนไหวตามทิศทางนโยบายการเงินทั่วโลกที่ตั้งตัวมากขึ้นกว่าช่วงไตรมาส 4 ปีที่แล้ว

หุ้นต่างประเทศ ญี่ปุ่น



BoJ ขึ้นดอกเบี้ยตามคาด เปิดโอกาสพร้อมขึ้นต่อ

ดัชนี TOPIX ปรับตัวขึ้น 0.13% และดัชนี Nikkei 225 ย่อตัว 0.72% ดัชนี CPI เดือน ธ.ค. เพิ่มขึ้น 3.0% (YoY) และ 0.6% (MoM) จากเดือนก่อนหน้าที่ 2.9% (YoY) และ 0.4% (MoM) ขณะที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% มาที่ 0.5% สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2008 เป็นไปตามคาดการณ์ และได้เผยว่าอาจมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม หากเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อญี่ปุ่นยังเติบโตสอดคล้องกับแนวโน้มที่ BoJ คาดการณ์ไว้

สินทรัพย์

มุมมอง

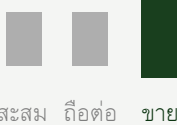
หุ้น

สหรัฐฯ



- เศรษฐกิจสหรัฐฯ แข็งแกร่ง จากตัวเลข GDP, เงินเฟ้อ และการจ้างงาน แม้ Fed อาจลดดอกเบี้ยช้ากว่าคาด แต่แนวโน้มยังเป็นขาลง ขณะที่ผลประกอบการ 4Q/2024 ยังคงเติบโตดี
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มี upside จำกัด หลังปรับขึ้นจากกระแส AI ในปีที่ผ่านมา K WEALTH มอง Slightly Positive ต่อ Mid-Small Cap ที่ได้ประโยชน์จากนโยบาย Protectionism ของทรัมป์ และมี Valuation ที่น่าสนใจ

ยุโรป



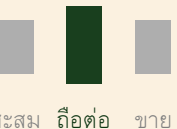
- เศรษฐกิจยุโรปชะลอตัว ทั้งภาคการผลิตและบริการ คาดว่า ECB จะลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง แต่ยังมีเผชิญแรงกดดันจากนโยบายการค้าของ Trump, กำลังซื้อเงินที่ยังไม่ฟื้นตัว และความไม่แน่นอนทางการเมืองเยอรมัน
- ตลาดหุ้นยุโรป มีโอกาสถูกปรับลดกำไรปี 2025 แม้ ECB ลดดอกเบี้ยและ Valuation อยู่ที่ Fair Value แต่ปัจจัยบวกยังไม่เพียงพอ K WEALTH จึงมอง Slightly Negative

ญี่ปุ่น



- BOJ ยังอยู่ในเทรนด์ขึ้นดอกเบี้ย จากเงินเฟ้อที่เกินเป้าหมาย กดดันตลาดหุ้นญี่ปุ่น และทำให้เงินเยนแข็งค่า ส่งผลลบต่อบริษัทส่งออก
- เศรษฐกิจญี่ปุ่นเติบโตต่ำ คาด GDP ปี 2025 โตเพียง 1.1% นโยบายการค้าของ Trump กดดันบริษัทส่งออก ขณะที่ Valuation อยู่ในระดับเฉลี่ยแต่เผชิญแรงกดดันจากนโยบายการเงินที่เข้มงวด K WEALTH จึงมอง Slightly Negative ต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น

จีน



- เศรษฐกิจจีนฟื้นตัวดี โดยเฉพาะภาคการผลิตและอุตสาหกรรม แต่ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังหดตัว กดดันภาพรวมเศรษฐกิจ
- ตลาดหุ้นจีนมี Downside จำกัด จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ต่อเนื่องและ Valuation ที่น่าสนใจ K WEALTH มอง เป็นกลาง (Neutral) คาดฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนจากนโยบายการค้าของ Trump

ไทย



- เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวรับานิสงค์ทั้งมาตรการแจกเงิน 10,000 บาท เฟส 2 และ Easy E-Receipt แต่ยังมีปัญหาภาระยาวเชิงโครงสร้าง และแรงกดดันเพิ่มเติมเมื่อนโยบายการค้าของสหรัฐฯ
- ระดับ Valuation เพิ่มขึ้นและยังใกล้เคียงระดับค่าเฉลี่ย 10 ปี ขณะที่ EPS เติบโตต่ำกว่าประเทศอื่นในภูมิภาคเดียวกัน อีกทั้งนักวิเคราะห์ยังไม่ปรับเพิ่มประมาณการ EPS อย่างมีนัยยะ

สินทรัพย์

มุมมอง

ตราสารหนี้

ไทย และต่างประเทศ



สะสม ดีต่อ ขาย

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นมาในระดับสูง ทำให้การลงทุนตราสารหนี้ต่างประเทศกลับมาน่าสนใจอีกครั้ง อีกทั้งจาก Dot plot ยังเผยว่าในปี Fed ยังมีแนวโน้มลดอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้ง ซึ่งจะส่งผลดีต่อการลงทุนตราสาร
- ต้นทุนป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนที่สูง อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ไทยจึงน่าสนใจ เช่นเดียวกับตราสารหนี้ต่างประเทศ และยังมีความผันผวนที่ต่ำกว่าตราสารหนี้ต่างประเทศ

สินทรัพย์ทางเลือก

อสังหาริมทรัพย์



สะสม ดีต่อ ขาย

- กลุ่ม REITs มีโอกาสได้ประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยที่เป็นขาลง ช่วยลดภาระต้นทุนทางการเงิน เพิ่มการระดมทุน และสนับสนุนการฟื้นตัวของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ ในกองทุนเหล่านี้ แต่ยังมีกลุ่มที่โดนแรงกดดัน เช่น กลุ่มออฟฟิศ ที่ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนพฤติกรรมการทำงานมาเป็น Work From Home ขณะที่บางกลุ่มอาจรับผลกระทบเชิงลบบางส่วนจากภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง เช่น กลุ่มค้าปลีกและห้างสรรพสินค้า

ทองคำ



สะสม ดีต่อ ขาย

- Dot plot เผยว่า Fed จะใช้นโยบายการเงินตึงตัวเพิ่มขึ้น สร้างแรงกดดันระยะสั้นต่อราคาทองคำ ส่วนในระยะกลางถึงยาวยังมีปัจจัยหนุนจากทิศทางดอกเบี้ยขาลงและความไม่สงบของการเมืองระหว่างประเทศ เช่นเดียวกับธนาคารกลางที่ยังมีแนวโน้มสะสมทองคำเพิ่มเติม

น้ำมัน



สะสม ดีต่อ ขาย

- ระยะสั้น คาดราคาน้ำมันมีความผันผวนสูง ทั้งจากปัญหาสงครามในตะวันออกกลาง และทิศทางการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ที่ช้ากว่าคาดการณ์
- ระยะกลาง แม้ผู้ผลิตจะควบคุมอุปทาน แต่ในด้านอุปสงค์มีแนวโน้มลดลงจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลงอย่างชัดเจนในปีนี้อีกทั้งประธานาธิบดีทรัมป์ยังส่งเสริมการขุดน้ำมันในสหรัฐฯ สร้างแรงกดดันต่อราคาน้ำมันให้เคลื่อนไหวในกรอบ จึงแนะนำถือออรอดูสถานการณ์

ข้อมูลจัดทำ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 / โดย Integrated Investment Advisory Chapter (JA.) บมจ. ธนาคารกสิกรไทย / ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / ข้อมูลนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป ผู้ใช้จึงต้องระมัดระวังด้วยวิจารณญาณและรับผิดชอบต่อความเสี่ยงด้วยตนเอง

FUND HIGHLIGHT



K-WealthPLUS Series

Investment Policy

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

ผลงานความแข็งแกร่งกับพาร์ทเนอร์ระดับโลก 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 7 ม.ค. 2568)

K-WPBALANCED		K-WPSPEEDUP		K-WPULTIMATE	
หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)	หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)	หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)
K-FIXED-A	52.79	K-FIXED-A	22.90	JPM Global Select Equity I acc-USD	23.24
JPM Aggregate Bond I (acc) — USD	11.28	JPM Global Select Equity I acc-USD	18.13	JPM US Select Equity Fund I acc USD	22.23
JPM Global Select Equity I acc-USD	8.12	JPM US Select Equity Fund I acc USD	17.51	JPMorgan Funds US Equity All Cap Fund I (acc)-USD	9.92
JPM US Select Equity Fund I acc USD	7.95	JPMorgan Funds US Equity All Cap Fund I (acc)-USD	7.81	K-FIXED-A	8.13
Bank Deposit	5.53	Bank Deposit	6.07	Bank Deposit	6.09

ผลตอบแทนย้อนหลัง ณ วันที่ 7 ม.ค. 2568 (ที่มา: KASSET)

กองทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี*	Since Inception*
K-WPBALANCED	5.08	0.85	0.11	5.08	-0.63	-0.85
K-WPSPEEDUP	5.70	1.38	-2.47	5.70	-2.60	-2.49
K-WPULTIMATE	4.98	1.53	-4.20	4.98	-2.15	-2.02

ข้อมูลเพิ่มเติม



คลิก

* ผลตอบแทนต่อปีผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

FUND HIGHLIGHT

K Short Term Fixed Income Fund-A

K-SF-A

Investment Policy

- ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ภาคเอกชน และหรือเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ
- ลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
- คงอายุตราสารเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ของกองทุนไม่เกิน 1 ปี

K Short Term Fixed Income Fund-A

- พักเงินระยะสั้น และโอกาสรับผลตอบแทนสูงกว่าเงินฝาก
- มีทีมผู้จัดการกองทุน ตราสารหนี้มีประสบการณ์สูงและได้รับรางวัลชั้นนำทั้งในไทยและสากล

ความเสี่ยงกองทุน



จุดเด่นกองทุน K-SF-A

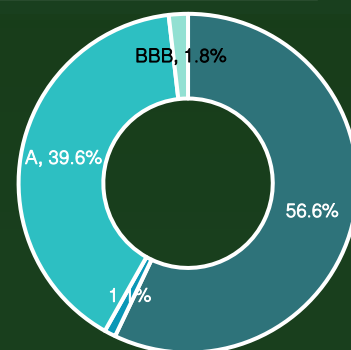
- เน้นลงทุนในตราสารหนี้ไทยระยะสั้น
- สภาพคล่องสูง ซื้อขายได้ทุกวัน
- รับเงินค่าขายคืนเพียง 1 วันทำการ
- กำไรที่ได้จากการลงทุน ไม่ต้องเสียภาษี

การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ

 GOV Bond /AAA

 AA

 A

 BBB


(ที่มา บลจ. กสิกรไทย ณ 30 ธ.ค. 2567)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

(ที่มา บลจ. กสิกรไทย ณ 30 ธ.ค. 2567)

ประเภททรัพย์สิน	สัดส่วน (%)
พันธบัตร	55.89
เงินฝาก	28.62
หุ้นกู้	13.79
อื่นๆ	1.70

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรกของกองทุนหลัก

(ที่มา บลจ. กสิกรไทย ณ 30 ธ.ค. 2567)

หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)
ธนาคารแห่งประเทศไทย	38.76
กระทรวงการคลัง	10.41
Agricultural Bank of China	7.77
Bank of Communications Co Ltd	5.69
China Construction Bank Corporation	5.16

ผลตอบแทนย้อนหลัง ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2567 (ที่มา: KASSET)

กองทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี*	Since Inception*
K-SF-A	2.20%	0.51%	1.22%	2.20%	1.40%	1.39%
Benchmark	3.40%	0.82%	1.67%	3.40%	-0.14%	1.19%

ข้อมูลเพิ่มเติม



คลิก

* ผลตอบแทนต่อปีผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

FUND HIGHLIGHT

K Global Healthcare Equity Fund

K-GHEALTH

Investment Policy

- ลงทุนในหุ้นบริษัทที่ประกอบธุรกิจดูแลสุขภาพทั่วโลกผ่านกองทุนหลัก JPMorgan Global Healthcare Fund
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ

JPMorgan Global Healthcare Fund

กองทุนหลักมีนโยบายกระจายการลงทุนในหุ้นสุขภาพทั่วโลกหลากหลายกลุ่ม เช่น Pharmaceutical , Biotechnology, Healthcare services, Medical Technology and Life Sciences

ความเสี่ยงกองทุน

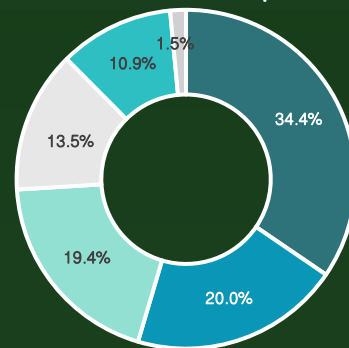


จุดเด่นกองทุนหลักของ K-GHEALTH

- กระจายการลงทุนในหุ้นสุขภาพทั่วโลก ทั้ง Growth และ Defensive
- ลงทุนในหุ้น 50-90 ตัว
- กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานที่โดดเด่นชนะหุ้นโลกในระยะยาว

น้ำหนักลงทุนในรายอุตสาหกรรมของกองทุนหลัก

- Pharma
- Biotech
- Healthcare Equipment&Supplies
- Healthcare Provider&Services
- Life Sciences Tool&Services
- Healthcare Technology



ที่มา Brown Advisory ณ 30 พ.ย. 2567

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

ประเทศ	สัดส่วน (%)
North America	74.3
Europe & Middle East ex UK	16.3
UK	4.7
Japan	4.3

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรกของกองทุนหลัก

หลักทรัพย์	สัดส่วน (%)
Eli Lilly	9.8
United Health	8.3
AbbVie	6.1
AstraZeneca	4.7
Novo Nordisk	4.2

* กองทุนหลักมีดัชนีชี้วัด คือ MSCI World Healthcare Index

(ที่มา JPMorgan ณ 30 ธ.ค. 2567)

ผลตอบแทนย้อนหลัง ณ วันที่ 29 พ.ย. 2567 (ที่มา: KASSET)

กองทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี**	Since Inception*
K-GHEALTH	1.57%	-9.55%	-1.62%	8.73%	-1.59%	4.16%
Benchmark	4.94%	-8.75%	-0.52%	8.96	2.61	7.40%

ข้อมูลเพิ่มเติม

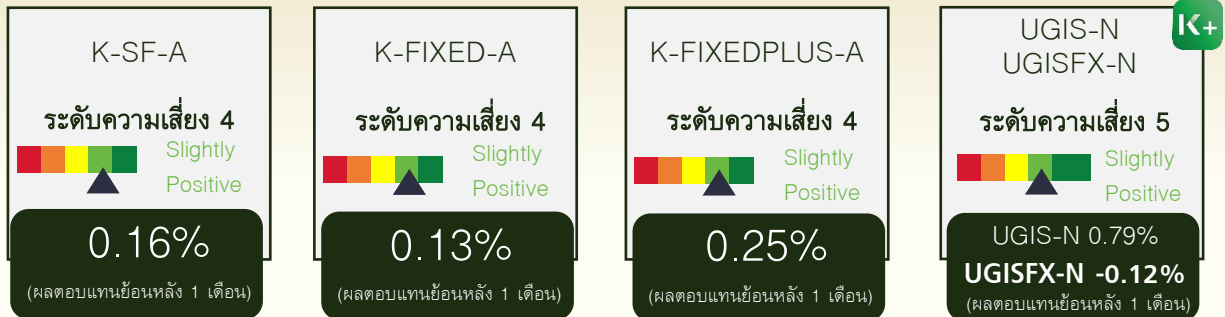


*ผลตอบแทนต่อปีผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุน K-USA เปลี่ยนมาใช้ Brown Advisory เป็นกองทุนหลักเมื่อ 16 พ.ค. 2566 คลิ๊ก

กองทุนรวมแนะนำ

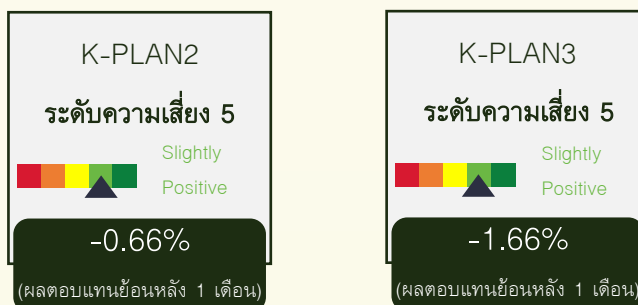
ข้อมูล ณ วันที่ 27 มกราคม 2568

กองทุนตราสารหนี้



กองทุนผสม

In collaboration with JPMorgan Asset Management



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

Mobile Banking Application เท่านั้น ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จัดทำโดย : Investment Products Management Chapter (JI.)

กองทุนรวมแนะนำ

ข้อมูล ณ วันที่ 27 มกราคม 2568

กองทุนหุ้น

Defensive Equity

<p>K-GHEALTH หุ้นสุขภาพทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>4.18%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-GINFRA-A(D) หุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.42%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
<p>KT-HEALTHCARE-A K+ หุ้นสุขภาพทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 7</p> <p>Slightly Positive</p> <p>4.30%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>PRINCIPAL GIF K+ หุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.45%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>

Core Equity

K-GSELECT
K-GSELECTU-A(A)
ลงทุนหุ้นทั่วโลก

ระดับความเสี่ยง 6

Slightly Positive

K-GSELECT 1.20%
K-GSELECTU-A(A) 0.31%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

Growth Equity

<p>K-VIETNAM หุ้นประเทศไทย</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.00%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-HIT-A(A) หุ้น Thematic ทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.27%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
<p>K-USA-A(A) หุ้นสหรัฐฯ เน้นขนาดใหญ่</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>0.57%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>K-GTECH หุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 7</p> <p>Slightly Positive</p> <p>-1.75%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
<p>SCBUSAA K+ หุ้นสหรัฐฯ เน้นขนาดกลาง</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>1.60%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>KT-LUXURY-A K+ หุ้นสินค้าและบริการหรูทั่วโลก</p> <p>ระดับความเสี่ยง 6</p> <p>Slightly Positive</p> <p>4.85%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>

กองทุนทางเลือก

<p>K-GOLD-A(A)</p> <p>ระดับความเสี่ยง 8</p> <p>Slightly Positive</p> <p>4.63%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>	<p>SCBGOLD K+</p> <p>ระดับความเสี่ยง 8</p> <p>Slightly Positive</p> <p>3.70%</p> <p>(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)</p>
--	--

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

Mobile Banking Application เท่านั้น ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนลดหย่อนภาษีแนะนำ

ข้อมูล ณ วันที่ 27 มกราคม 2568

RMF

Fixed Income

Balance

KSFRMF

ระดับความเสี่ยง 4
Slightly Positive

0.15%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGINCOMERMF

ระดับความเสี่ยง 5
Slightly Positive

0.63%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KWPBALRMF

ระดับความเสี่ยง 5
Slightly Positive

-0.08%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KWPSPEEDRMF

ระดับความเสี่ยง 5
Slightly Positive

-0.61%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KWPULTIRMF

ระดับความเสี่ยง 6
Slightly Positive

-0.67%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

US Equity

Global Equity

KUSARMF

ระดับความเสี่ยง 6
Slightly Positive

0.61%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGSELECTRMF

ระดับความเสี่ยง 6
Neutral

1.15%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KCHANGERMF

ระดับความเสี่ยง 6
Neutral

-0.39%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGHRMF

ระดับความเสี่ยง 6
Slightly Positive

4.18%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

KGTECHRMF

ระดับความเสี่ยง 7
Slightly Positive

-1.77%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

ThaiESG

K-ESGSI-ThaiESG

ระดับความเสี่ยง 3
Slightly Positive

0.02%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

NEW

K-BL30-ThaiESG

ระดับความเสี่ยง 5
Neutral

N.A.

IPO 26 Nov -2 Dec

K-TNZ-ThaiESG

ระดับความเสี่ยง 6
Neutral

-4.17%

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

(ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 เดือน)

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

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จัดทำโดย : Investment Products Management Chapter (JI.)

ที่มา : บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ณ 31 มกราคม 2568 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