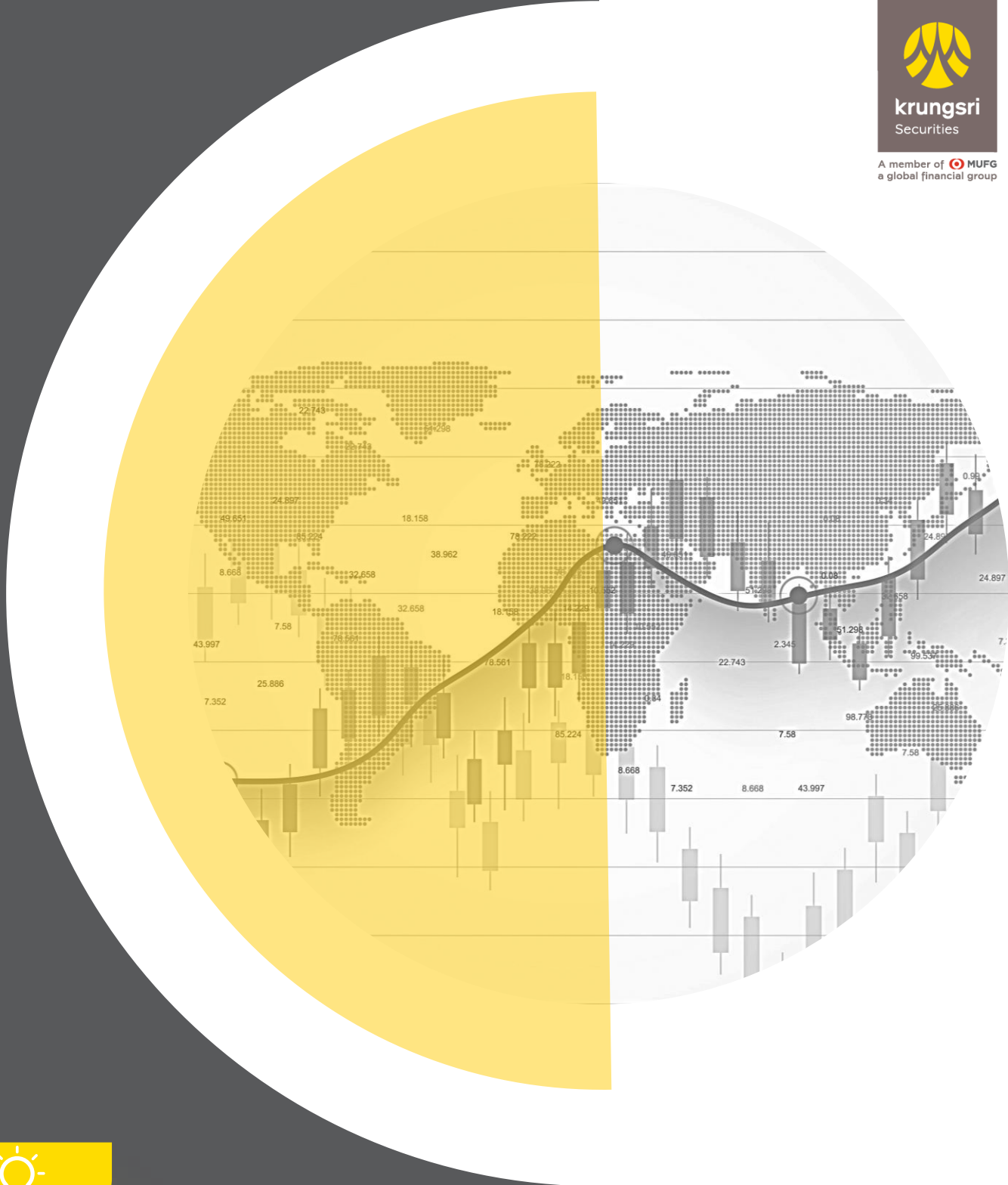




krungsri  
Securities

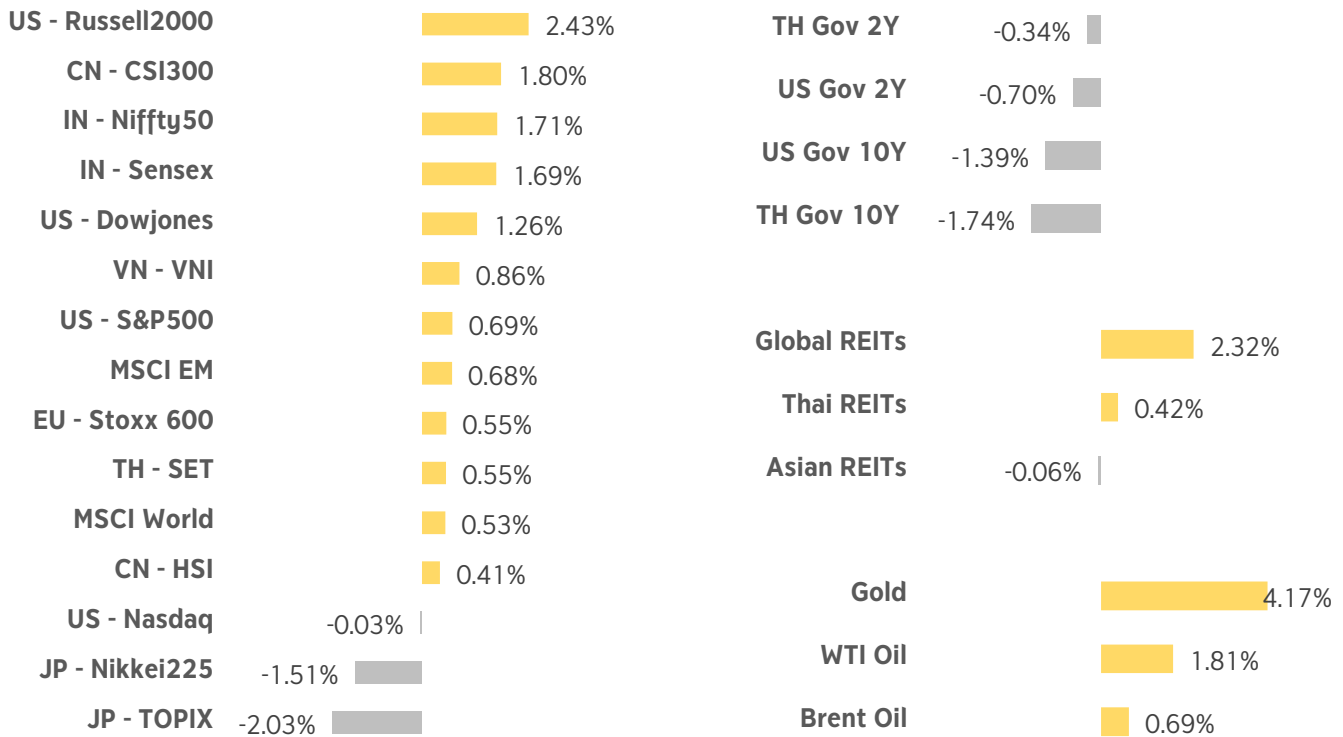
A member of MUG  
a global financial group



# KSS FUN(D) TIMING FOCUS

1 APRIL 2024

# Weekly Performance



Source : Bloomberg , As of 29 Mar 2024

- ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ อย่างดาวโจนส์ปรับตัวขึ้น 1.26% ในช่วงสัปดาห์ก่อน ส่วน US Bond yield 10 ปีนั้นเริ่มปรับตัวลดลง ปัจจุบันอยู่ที่ 4.19 ซึ่งนักลงทุนคาดหวังเฟดจะลดดอกเบี้ยในการประชุมช่วงเดือน มิ.ย. ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจยังขยายตัวในทิศทางที่ดี ทำให้ตลาดลดความกังวลในเรื่องของ Recession ลงบ้าง
- ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ประกาศออกมาค่อนข้างเป็นไปในเชิงบวก ทั้งในส่วนของตัวเลขภาคการจ้างงาน และความเชื่อมั่นของผู้บริโภค รวมถึงการปรับขึ้นของตัวเลข US GDP Q4/23 มาอยู่ที่ระดับ 3.4% ในขณะที่ FEB US Core PCE ปรับขึ้น 0.30% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าและ 2.8% เทียบกับปีก่อน
- ฝั่งตลาดยุโรปในด้านอังกฤษยังคงอยู่ในช่วงเศรษฐกิจถดถอย หลังจาก GDP หดตัวในไตรมาสที่ 3 และไตรมาส 4 ปี 2566 ในฝั่งเยอรมนีก็ประกาศยอดค้าปลีกหดตัว ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ในเดือน ก.พ. ปี 67 ส่วนทางตลาดหุ้นที่ค่อยๆ ขยับตัวสูงขึ้นเป็นลำดับ อย่างเช่น ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก 3.7% ในเดือนมี.ค. และบวก 7% ในเป็นไตรมาสแรก และตลาดหุ้นลอนดอนอย่างฟุตซีปิดบวกส่งท้ายเดือนมี.ค. และปิดไตรมาสแรกเพิ่ม 3%
- ภาพรวมการลงทุนยังคงแนะนำให้นักลงทุนกระจายความเสี่ยงในแต่ละสินทรัพย์อย่างเหมาะสม และ Asset Allocation จะมีความสำคัญมากขึ้นเรื่อยๆ โดยเฉพาะในปี 2024 ด้านตลาดหุ้นแม้ในหลายประเทศจะปรับตัวขึ้นมาสูงมาก Valuation บางตลาดเริ่มเข้าสู่ช่วงตึงตัว แต่ผลประกอบการที่ออกมาก็ยังคงปรับตัวดีต่อเนื่อง จึงเป็นที่มาที่ Fund Flow ยังคงวิ่งเข้าตลาดหุ้นอยู่ เพราะฉะนั้นหากลงทุนที่ถือกองทุนกลุ่ม Equity อยู่หากจะ Take Profit หรือ Rebalance บางส่วนเพื่อความสบายใจและลดความผันผวนของพอร์ตก็สามารถทำได้ ส่วนที่เหลือหากต้องการ Take Risk ก็สามารทที่จะ Let Profit Run บางส่วนได้เช่นกัน

# Tactical Outlook (ระยะเวลาลงทุน 1 - 3 เดือน)

## สินทรัพย์/มุมมอง

## สถานการณ์การลงทุน

## กองทุนแนะนำ

### ตราสารหนี้ (Fixed Income)



อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐทั้งอายุ 2 ปี และ 10 ปี ปรับตัวลดลงเล็กน้อยอย่างเช่น US Bonds Yield 10Y จาก 4.2 และมี Peak ที่ 4.27 มาอยู่ที่ 4.18 เราแนะนำทยอยซื้อสะสมในช่วงที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 10 ปี อยู่ที่กรอบ 4.2% - 4.5%

KFSINCFX-A  
TMBGINCOME

### หุ้นสหรัฐฯ (US Equity)



ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ประกาศออกมาค่อนข้างเป็นไปในเชิงบวก ทั้งในส่วนของตัวเลขภาคการจ้างงาน และความเชื่อมั่นของผู้บริโภค รวมถึงการปรับขึ้นของตัวเลข US GDP Q4/23 เราแนะนำ Neutral แม้ Valuation จะเริ่มตึงตัว แต่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนยังคงดี

KFUSINDX-A  
B-USALPHA

### หุ้นยุโรป (Europe Equity)



ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ และตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาดีขึ้นในบางส่วน อาจจะไม่ได้พลิกกลับมาเป็นบวก แต่ในมุมมอง Momentum Investor การที่แย่น้อยลงก็เริ่มน่าสนใจมากขึ้นในระยะสั้น แนะนำ Slightly Overweight หลังสัญญาณตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มฟื้น ในขณะที่ Valuation โดยเปรียบเทียบเริ่มน่าสนใจ

KFHEUROP-A  
K-EUX  
TMBEG

### หุ้นญี่ปุ่น (Japan Equity)



ตลาดหุ้นญี่ปุ่นแกว่งตัวอยู่แถวๆ ระดับ 40,000 จุดบวกลบ และมีโอกาสที่ BOJ จะเข้ามารักษาเสถียรภาพค่าเงินเยนให้แข็งค่าขึ้น เป็นแรงกดดันเชิง Sentiment ต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น ทำให้ตลาดหุ้นผันผวนและมีความเสี่ยงพักฐาน แนะนำ Slightly Underweight ในระยะสั้น

KFJPINDEX-A  
SCBNK225

### หุ้นจีน (China Equity)



ตลาดหุ้นจีนยังคงคาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นผ่านนโยบายการเงิน หลังจากที่มีข่าวประธานาธิบดีจีนให้ความเห็นว่า PBOC ควรขยายขอบเขตเครื่องมือทางการเงิน เรายังคงแนะนำ Neutral IWS: Valuation น่าสนใจ Downside จำกัด แนวรับ 3,180 แนวต้านสั้นๆ 3,250

KFACHINA-A  
MEGA10CHINA-A

**Overweight**

เข้าลงทุนเพิ่มได้

**Slightly Overweight**

ทยอยเข้าลงทุนเพิ่ม

**Neutral**

ถือลงทุนต่อแต่ไม่ซื้อเพิ่ม

**Slightly Underweight**

ทยอยลดสัดส่วน

**Underweight**

ขายทั้งหมด

# Tactical Outlook (ระยะเวลาลงทุน 1 – 3 เดือน)

## สินทรัพย์/มุมมอง

## สถานการณ์การลงทุน

## กองทุนแนะนำ

### หุ้นอินเดีย (India Equity)



ตลาดหุ้นอินเดียยังคงปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจและกำไรบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง **เราแนะนำ Neutral** เนื่องจาก **Valuation** ตึงตัว แต่แนวโน้มเศรษฐกิจยังดี ทอยสะสมบริเวณ 22,000 จุด แนวต้าน 22,600 สำหรับดัชนี Nifty50

B-BHARATA

### หุ้นไทย (Thai Equity)



มีมุมมองเป็นกลางถึงบวกและยังคาดหวัง SET Index มีโอกาสขึ้นทดสอบ 1,400 - 1,405 จุด จากปัจจัยดุลบัญชีเดินสะพัดเดือน ก.พ. เกินดุล 2 พันล้านบาทเหรียญ และร่าง พ.ร.บ. งบประมาณ 67 **เราแนะนำ Neutral** โดยให้กรอบ SET Index สัปดาห์นี้ 1,360 - 1,405 จุด

KFDYNAMIC

ABSM

### หุ้นเวียดนาม (Vietnam Equity)



ตลาดหุ้นเวียดนามแม้จะปรับตัวขึ้นมาสูงแล้ว เหตุผลจากการเติบโตของเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง ทำให้ **Valuation** ยังดูไม่แพงมากเพราะ Growth ที่สูงต่อเนื่อง **เราแนะนำ Neutral** แนวรับบริเวณ 1,240 จุด และแนวต้านบริเวณ 1,350 จุด

B-VIETNAM

### ทองคำ (Gold)



ราคาทองคำปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ท่ามกลางข่าวสารการสำรองทองคำของธนาคารกลางต่างๆ ที่ทยอยสะสมอย่างสม่ำเสมอ ปัจจุบันราคาทองคำอยู่ที่ 2,260 **เราแนะนำ Neutral** โดยมองกรอบแนวรับบริเวณ 2,230 จุด และแนวต้านบริเวณ 2,300 จุด

KFGOLD

SCBGOLDH

### อสังหาฯและโครงสร้างพื้นฐาน (Property & REITs)



ดัชนีราคาของกลุ่ม Global REIT ในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ในขณะที่ US Bonds Yield 10Y ปรับตัวลงเล็กน้อย **เรา ยังแนะนำ Slightly Overweight** จากมุมมองที่ว่าทิศทางของอัตราดอกเบี้ยจะเริ่มชะลอตัวในปีนี้ และ Yield ของ REIT ยังคงน่าสนใจ

KFGPROP-A

### Overweight

เข้าลงทุนเพิ่มได้

### Slightly Underweight

ทยอยลดสัดส่วน

### Slightly Overweight

ทยอยเข้าลงทุนเพิ่ม

### Underweight

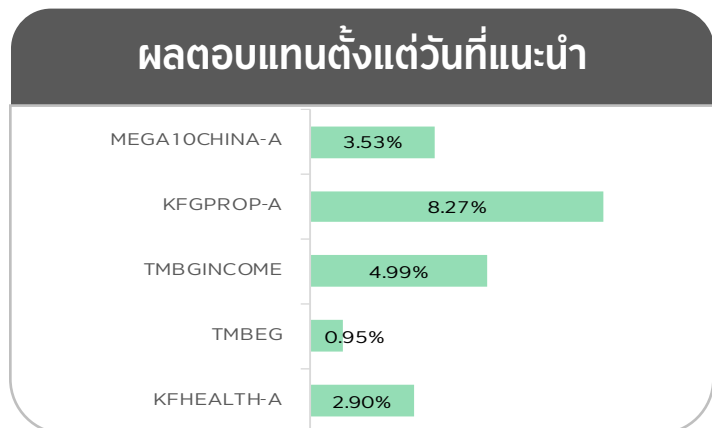
ขายทั้งหมด

### Neutral

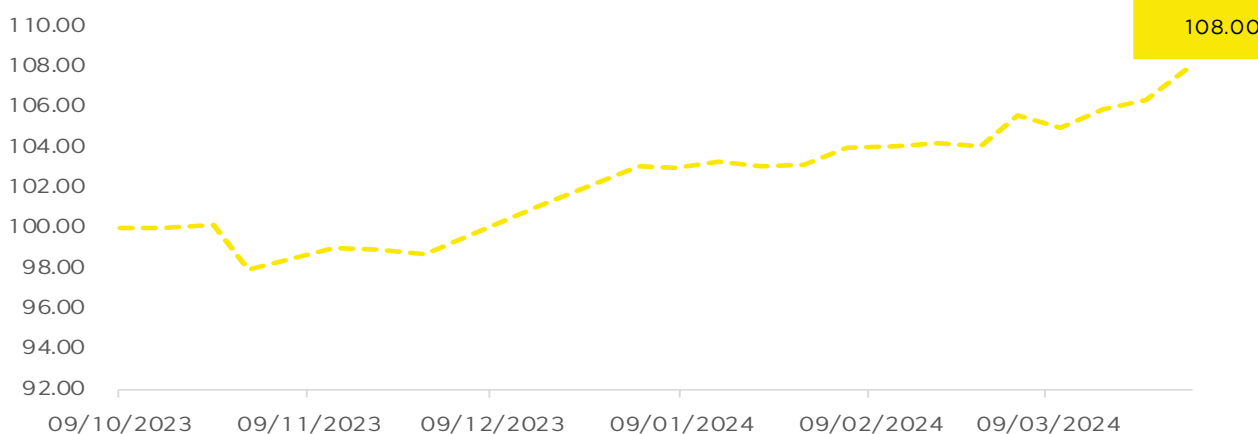
ถือลงทุนต่อแต่ไม่ซื้อเพิ่ม

## Portfolio Overview

| กองทุน        | วันที่แนะนำ | ผลตอบแทน<br>ตั้งแต่วันที่แนะนำ |
|---------------|-------------|--------------------------------|
| MEGA10CHINA-A | 27/02/2024  | 3.53%                          |
| KFGPROP-A     | 20/11/2023  | 8.27%                          |
| TMBGINCOME    | 13/11/2023  | 4.99%                          |
| TMBEG         | 25/03/2024  | 0.95%                          |
| KFHEALTH-A    | 27/02/2024  | 2.90%                          |



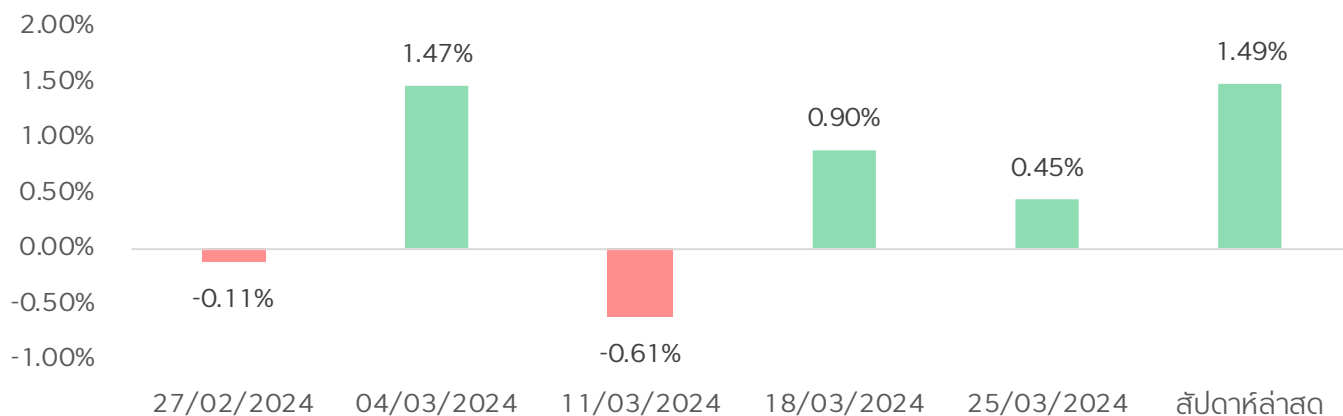
## ผลตอบแทนย้อนหลังของพอร์ตการลงทุน



| 1W    | 1M    | 3M    | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | Since Inception |
|-------|-------|-------|----|----|----|----|-----------------|
| 1.49% | 3.75% | 4.72% | -  | -  | -  | -  | 8.00%           |

| กองทุน        | สัดส่วน<br>การลงทุน | มุมมอง<br>การลงทุน | คำอธิบาย  |
|---------------|---------------------|--------------------|---|
| MEGA10CHINA-A | 20.00%              | N                  | เน้นลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงประมาณ 10 บริษัท โดยจะเน้นไปที่การคัดเลือกหุ้นที่มีความเป็นผู้นำในด้านของตราสินค้า (Brand Value) จากการจัดอันดับโดยบริษัทที่มีชื่อเสียงและเป็นที่ยอมรับในเรื่องของการจัดอันดับ |
| KFGPROP-A     | 20.00%              | OW                 | เน้นลงทุนในกองทุน Janus Henderson-Global Real Estate Equity Income Fund เพียงกองเดียวไม่ต่ำกว่า 80% ของพอร์ต โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท REITs ทั่วโลก  |
| TMBGINCOME    | 20.00%              | OW                 | เน้นลงทุนในกองทุนหลัก PIMCO GIS Income Fund เพียงกองเดียวไม่ต่ำกว่า 2 ใน 3 ของพอร์ต โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนเน้นไปที่สินทรัพย์ที่สร้างกระแสเงินสดโดยเฉพาะการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก                                       |
| TMBEG         | 20.00%              | OW                 | เน้นลงทุนในกองทุนหลัก Wellington Strategic European Equity Fund เพียงกองเดียว โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนที่เน้นไปที่การลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นยุโรปแบบ Active Strategy                                    |
| KFHEALTH-A    | 20.00%              | OW                 | เน้นลงทุนไปที่กองทุนหลัก JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund เป็นกองทุนหลักเพียงกองเดียวไม่น้อยกว่า 80% ของพอร์ต มีนโยบายการลงทุนเน้นไปที่หุ้นในอุตสาหกรรม Healthcare ทั่วโลก   |

## ประมาณผลตอบแทนรายสัปดาห์








## ค่าสถิติพอร์ตการลงทุน

| ผลตอบแทนเฉลี่ยรายสัปดาห์ | ความผันผวน | Sharp Ratio | Max Drawdown | Recovery Period (W) | Win/Loss Ratio (W) |
|--------------------------|------------|-------------|--------------|---------------------|--------------------|
| 0.37%                    | 2.73       | 0.03        | -2.23%       | 4.00                | 2.00               |

## สถานการณ์พอร์ตการลงทุน

- ผลตอบแทนจากพอร์ตการลงทุนล่าสุดปรับตัวเพิ่มสูงประมาณ 1.49% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยกองทุนที่ Outperform ที่สุดได้แก่ กองทุน KFGPROP-A, MEGA10CHINA-A, KFHEALTH-A ที่ปรับตัวบวกขึ้นมาได้ประมาณ 2.0% รองลงมาเป็น TMBEG ที่แนะนำไป สัปดาห์ก่อนปรับตัวขึ้นมาประมาณ 0.95%
- เราแนะนำ Overweight สำหรับกองทุน TMBEG ซึ่งเป็นกองทุนที่จะเน้นลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในยุโรปแบบ Active Management โดยมองว่ามีปัจจัยสนับสนุนจากแนวโน้มศก.ที่เริ่มเห็นสัญญาณ Bottom Out , แนวโน้มทิศทางนโยบายการเงินเริ่มผ่อนคลาย และ Valuation ที่น่าสนใจในเชิงเปรียบเทียบ
- เรายังคงแนะนำ Overweight สำหรับกองทุน KFGPROP-A, TMBGINCOME และ KFHEALTH-A เรายังมองว่ายังได้รับปัจจัยสนับสนุน จากทิศทาง Bond Yield ที่มีแนวโน้มปรับตัวลดลง ในขณะที่ KFHEALTH-A ซึ่งเน้นลงทุนในธุรกิจ Healthcare คาดว่าน่าจะได้ประโยชน์จากความ Laggard และประเด็นในเรื่องของ Sector Rotation
- เรายังคงแนะนำ Neutral สำหรับกองทุน MEGA10CHINA-A เนื่องจาก Momentum จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจและการเข้าควบคุม ตลาดของรัฐเริ่มเบาบาง แต่ Valuation ยังค่อนข้างน่าสนใจ
- สัปดาห์นี้ ไม่มีสัดส่วนการลงทุนใน Money Market

## ความหมายของคำแนะนำ

|   |  |  |
|---|--|--|
|  <b>Overweight</b><br>เข้าลงทุนเพิ่มได้       |  <b>Slightly Overweight</b><br>ทยอยเข้าลงทุนเพิ่ม |  <b>Neutral</b><br>ถือลงทุนต่อแต่ไม่ซื้อเพิ่ม |
|  <b>Slightly Underweight</b><br>ทยอยลดสัดส่วน |  <b>Underweight</b><br>ขายทั้งหมด                 |  |

ทั้งนี้ ผลตอบแทนของกองทุนที่แนะนำไม่ได้รวมค่าธรรมเนียมการขาย (Front-End Fee) และค่าธรรมเนียมการซื้อ (Back-End Fee)



## Fund Timing Recommend : MEGA10CHINA-A

กองทุน

วันที่แนะนำ

มุมมอง

NAV ล่าสุด

ผลตอบแทน  
ตั้งแต่วันที่แนะนำ

MEGA10CHINA-A

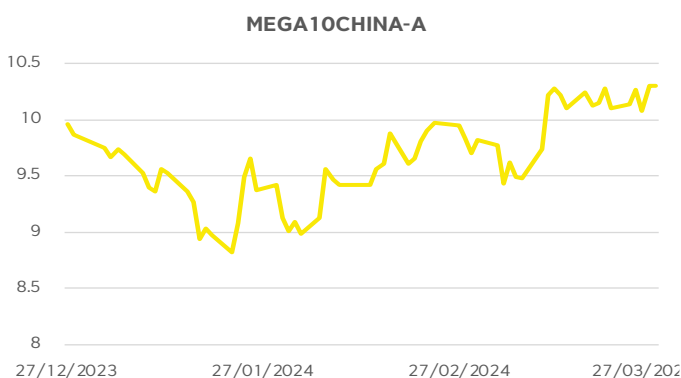
27/02/2024

N

10.3013

3.53%

## MEGA10CHINA-A



## นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) ซึ่งเป็นบริษัทที่เน้นความเป็นผู้นำในด้านตราสินค้า (Brand Value) ในกลุ่ม TOP/BEST CHINESE BRANDS จากการจัดอันดับโดยบริษัทที่มีชื่อเสียงและเป็นที่ยอมรับในเรื่องของการจัดอันดับดังกล่าว โดยผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกและพิจารณาเน้นลงทุนในตราสารทุนที่ผ่านการพิจารณาคัดเลือกจำนวน 10 บริษัท

## Fund Information

## การจัดสรรการลงทุนในแต่ละประเทศ

|           |        |
|-----------|--------|
| Hong Kong | 93.28% |
|-----------|--------|

## การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| Media & Entertainment | 27.46% |
|-----------------------|--------|

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Consumer Discretionary Distrib | 18.57% |
|--------------------------------|--------|

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Food, Beverage & Tobacco | 9.62% |
|--------------------------|-------|

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| Technology Hardware & Equipmen | 9.51% |
|--------------------------------|-------|

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Consumer Services | 9.48% |
|-------------------|-------|

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

|                        |       |
|------------------------|-------|
| NONGFU SPRING CO LTD-H | 9.62% |
|------------------------|-------|

|                     |       |
|---------------------|-------|
| XIAOMI CORP-CLASS B | 9.51% |
|---------------------|-------|

|                 |       |
|-----------------|-------|
| MEITUAN-CLASS B | 9.48% |
|-----------------|-------|

|                      |       |
|----------------------|-------|
| TENCENT HOLDINGS LTD | 9.41% |
|----------------------|-------|

|              |       |
|--------------|-------|
| BYD CO LTD-H | 9.40% |
|--------------|-------|

## ผลตอบแทนสะสมย้อนหลัง (%)

| Fund Code     | 1M    | 3M    | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | YTD   |
|---------------|-------|-------|----|----|----|----|-------|
| MEGA10CHINA-A | 4.76% | 4.43% | -  | -  | -  | -  | 4.43% |

## ความผันผวนรายย้อนหลัง

| Fund Code     | 1M   | 3M   | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | YTD  |
|---------------|------|------|----|----|----|----|------|
| MEGA10CHINA-A | 0.30 | 0.39 | -  | -  | -  | -  | 0.39 |

## ค่า Sharpe Ratio

| Fund Code     | 1M   | 3M   | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | YTD  |
|---------------|------|------|----|----|----|----|------|
| MEGA10CHINA-A | 0.16 | 0.11 | -  | -  | -  | -  | 0.11 |

ข้อมูล ณ วันที่ 1 เมษายน 67

## Fund Timing Recommend : KFGPROP-A

กองทุน

วันที่แนะนำ

มุมมอง

NAV ล่าสุด

ผลตอบแทน  
ตั้งแต่วันที่แนะนำ

KFGPROP-A

20/11/2023

OW

9.5907

8.27%

## KFGPROP-A

## Fund Information

## การจัดสรรการลงทุนในแต่ละประเทศ

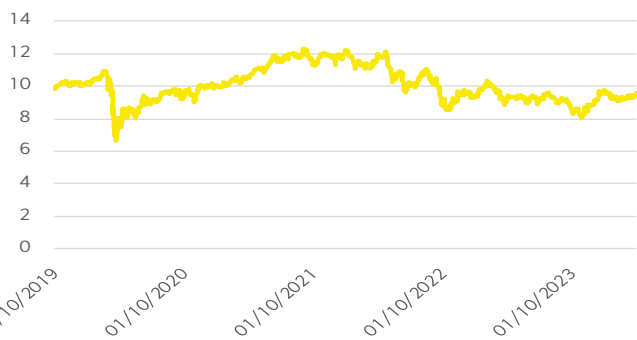
|                       |        |
|-----------------------|--------|
| North America         | 74.18% |
| Europe                | 8.68%  |
| Asia/Pacific Ex Japan | 8.58%  |
| Japan                 | 6.89%  |

## การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Real Estate              | 93.34% |
| Health Care              | 4.59%  |
| Cash Equivalents & Other | 1.67%  |

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| Prologis Inc                    | 6.20% |
| Welltower Inc                   | 5.92% |
| VICI Properties Inc             | 4.80% |
| Chartwell Retirement Residences | 4.58% |
| STAG Industrial Inc             | 4.47% |



## นโยบายการลงทุน

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Janus Henderson-Global Real Estate Equity Income Fund, Class I1q USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ในหุ้นของบริษัทที่ทำธุรกิจในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งอาจรวมถึงบริษัทที่ทำธุรกิจด้านอสังหาริมทรัพย์หรือ บริษัทพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ รวมถึง REITs

บริษัทบริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Janus Capital International Ltd.

## ผลตอบแทนสะสมย้อนหลัง (%)

| Fund Code | 1M    | 3M     | 6M     | 1Y    | 3Y      | 5Y | YTD    |
|-----------|-------|--------|--------|-------|---------|----|--------|
| KFGPROP-A | 3.99% | -1.49% | 11.54% | 2.20% | -10.59% | -  | -1.49% |

## ความผันผวนรายย้อนหลัง

| Fund Code | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y   | 5Y | YTD  |
|-----------|------|------|------|------|------|----|------|
| KFGPROP-A | 0.10 | 0.14 | 0.44 | 0.35 | 1.16 | -  | 0.14 |

## ค่า Sharpe Ratio

| Fund Code | 1M   | 3M    | 6M   | 1Y   | 3Y    | 5Y | YTD   |
|-----------|------|-------|------|------|-------|----|-------|
| KFGPROP-A | 0.38 | -0.11 | 0.26 | 0.06 | -0.09 | -  | -0.11 |

ข้อมูล ณ วันที่ 1 เมษายน 67



## Fund Timing Recommend : TMBGINCOME

กองทุน

วันที่แนะนำ

มุมมอง

NAV ล่าสุด

ผลตอบแทน  
ตั้งแต่วันที่แนะนำ

TMBGINCOME

13/11/2023

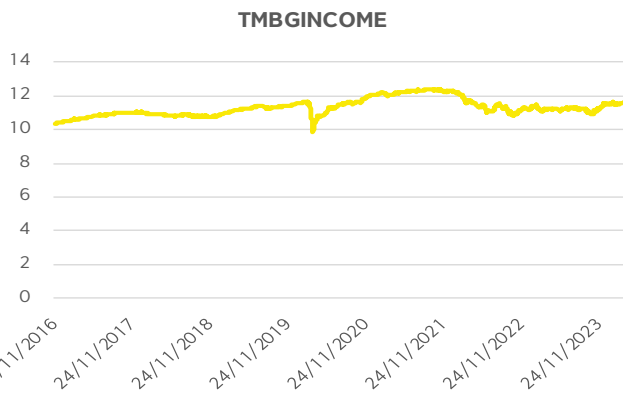
OW

11.6651

4.99%

## TMBGINCOME

## Fund Information



## นโยบายการลงทุน

เน้นลงทุนในกองทุน PIMCO GIS Income Fund กองทุนลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ทั้งภาครัฐและเอกชน ทั่วโลก อย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สิน กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (EPM) บริหารจัดการโดย PIMCO Global Advisors

## สัดส่วนประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุน

|  |        |
|--|--------|
| Global Investors Series plc -Income Fund | 96.14% |
| เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์             | 6.42%  |
| ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ                 | 0.60%  |
| ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สิน          | -0.34% |
| รายการอื่นๆ                              | -2.82% |

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

|  |       |
|--|-------|
| Federal National Mortgage Association 6%   | 6.98% |
| Federal National Mortgage Association 5.5% | 5.26% |
| Federal National Mortgage Association 6.5% | 4.74% |
| Federal National Mortgage Association 5%   | 4.15% |
| Federal National Mortgage Association 3.5% | 3.79% |

## ผลตอบแทนสะสมย้อนหลัง (%)

| Fund Code | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | YTD |
|-----------|----|----|----|----|----|----|-----|
|-----------|----|----|----|----|----|----|-----|

|            |       |       |       |       |        |       |       |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| TMBGINCOME | 1.26% | 1.14% | 4.89% | 3.43% | -3.80% | 4.11% | 1.14% |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|

## ความผันผวนราคาย้อนหลัง

| Fund Code | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | YTD |
|-----------|----|----|----|----|----|----|-----|
|-----------|----|----|----|----|----|----|-----|

|            |      |      |      |      |      |      |      |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| TMBGINCOME | 0.05 | 0.05 | 0.24 | 0.19 | 0.48 | 0.46 | 0.05 |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|

## ค่า Sharpe Ratio

| Fund Code | 1M | 3M | 6M | 1Y | 3Y | 5Y | YTD |
|-----------|----|----|----|----|----|----|-----|
|-----------|----|----|----|----|----|----|-----|

|            |      |      |      |      |       |      |      |
|------------|------|------|------|------|-------|------|------|
| TMBGINCOME | 0.27 | 0.22 | 0.21 | 0.18 | -0.08 | 0.09 | 0.22 |
|------------|------|------|------|------|-------|------|------|

ข้อมูล ณ วันที่ 1 เมษายน 67

## Fund Timing Recommend : TMBEG

กองทุน

วันที่แนะนำ

มุมมอง

NAV ล่าสุด

ผลตอบแทน  
ตั้งแต่วันที่แนะนำ

TMBEG

25/03/2024

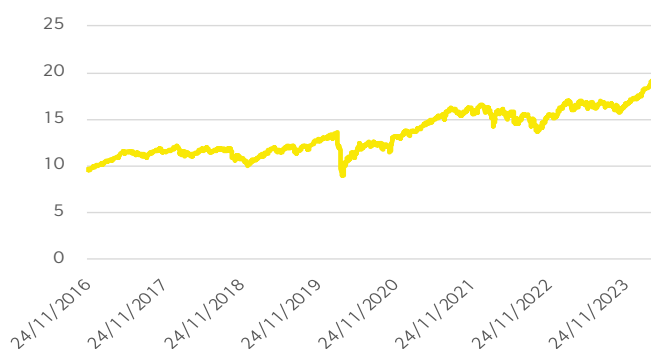
OW

19.171

0.95%

## TMBEG

TMBEG



## นโยบายการลงทุน

เน้นลงทุนในกองทุนหลัก Wellington Strategic European Equity Fund เพียงกองเดียว โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนที่เน้นไปที่การลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นยุโรปแบบ Active Strategy และมีเป้าหมายที่จะเอาชนะดัชนี MSCI Europe Index ในระยะยาว โดยข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 29 ก.พ. 67 กองทุนหลักเน้นลงทุนใน 3 กลุ่มประเทศได้แก่ สหราชอาณาจักร 33.1%, เยอรมนี 18.3% และฝรั่งเศส 11.9% ซึ่งคิดรวมเป็น 63.3% ของพอร์ต

## Fund Information

## การจัดสรรการลงทุนในแต่ละประเทศ

|                |        |
|----------------|--------|
| Eurozone       | 50.20% |
| United Kingdom | 30.56% |
| Other          | 19.24% |

## การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Industrials        | 33.11% |
| Financial Services | 16.86% |
| Consumer Defensive | 12.23% |
| Healthcare         | 8.31%  |

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Rheinmetall AG               | 4.52% |
| British American Tobacco plc | 3.84% |
| BAE System PLC               | 3.39% |
| Erste Group Bank AG          | 3.28% |
| Haleon PLC                   | 3.21% |

## ผลตอบแทนสะสมย้อนหลัง (%)

| Fund Code | 1M    | 3M     | 6M     | 1Y     | 3Y     | 5Y     | YTD    |
|-----------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| TMBEG     | 4.93% | 11.65% | 16.72% | 16.33% | 33.32% | 60.76% | 11.65% |

## ความผันผวนราคาย้อนหลัง

| Fund Code | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y   | 5Y   | YTD  |
|-----------|------|------|------|------|------|------|------|
| TMBEG     | 0.32 | 0.60 | 0.93 | 0.75 | 0.96 | 2.02 | 0.60 |

## ค่า Sharpe Ratio

| Fund Code | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y   | 5Y   | YTD  |
|-----------|------|------|------|------|------|------|------|
| TMBEG     | 0.16 | 0.19 | 0.18 | 0.22 | 0.35 | 0.30 | 0.19 |

ข้อมูล ณ วันที่ 1 เมษายน 67

## Fund Timing Recommend : KFHEALTH-A

กองทุน

วันที่แนะนำ

มุมมอง

NAV ล่าสุด

ผลตอบแทน  
ตั้งแต่วันที่แนะนำ

KFHEALTH-A

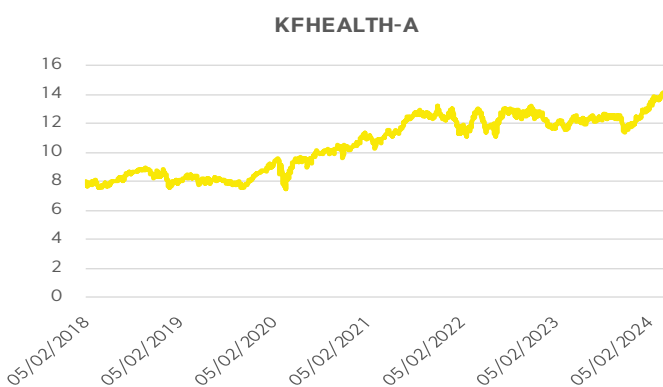
27/02/2024

OW

14.1704

2.90%

## KFHEALTH-A



## นโยบายการลงทุน

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund, Class C (acc) - USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทหมวดอุตสาหกรรมทางด้านสุขภาพ บริษัทบริหารจัดการกองทุนหลัก คือ JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l

## Fund Information

## การจัดสรรการลงทุนในแต่ละประเทศ

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| North America              | 77.70% |
| Europe & Middle East ex UK | 13.80% |
| Other                      | 7.50%  |

## การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Pharmaceutical      | 32.40% |
| Medtech             | 25.20% |
| Biotechnology       | 21.50% |
| Healthcare Services | 20.10% |

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

|              |       |
|--------------|-------|
| UnitedHealth | 8.30% |
| Eli Lilly    | 8.20% |
| Novo Nordisk | 5.70% |
| AstraZeneca  | 4.60% |
| Regeneron    | 4.60% |

## ผลตอบแทนสะสมย้อนหลัง (%)

| Fund Code  | 1M    | 3M     | 6M     | 1Y     | 3Y     | 5Y     | YTD    |
|------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| KFHEALTH-A | 2.87% | 14.11% | 14.08% | 16.67% | 28.22% | 76.82% | 14.11% |

## ความผันผวนรายย้อนหลัง

| Fund Code  | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y   | 5Y   | YTD  |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| KFHEALTH-A | 0.16 | 0.47 | 0.78 | 0.60 | 0.57 | 1.72 | 0.47 |

## ค่า Sharpe Ratio

| Fund Code  | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y   | 3Y   | 5Y   | YTD  |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|
| KFHEALTH-A | 0.18 | 0.30 | 0.18 | 0.28 | 0.50 | 0.45 | 0.30 |

ข้อมูล ณ วันที่ 1 เมษายน 67

## สรุปผลตอบแทนกองทุนที่เคยแนะนำ

| กองทุน                                  | วันที่แนะนำซื้อ | วันที่แนะนำขาย | NAV ณ วันที่แนะนำซื้อ | NAV ณ วันที่แนะนำขาย | ผลตอบแทน (%) | หมายเหตุ    |
|---|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|--------------|-------------|
| SCBSEMI(A)                              | 27/02/2567      | 11/03/2567     | 14.758                | 15.4364              | +4.60%       | Take Profit |
| B-VIETNAM                               | 24/10/2566      | 27/02/2567     | 9.1459                | 10.2080              | +11.61%      | Take Profit |
| M-PROPERTY                              | 20/11/2566      | 27/02/2567     | 26.1520               | 25.6249              | -2.02%       | Stop Loss   |
| <b>สรุปผลตอบแทนของกองทุนที่เคยแนะนำ</b> |                 |                |                       | <b>+4.73%</b>        |              |             |

## คณะผู้จัดทำ

### กลุ่มงานวิเคราะห์หลักทรัพย์

อิสระ อรดีดลเชษฐ  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มงานวิเคราะห์หลักทรัพย์  
+662 659 7000 ext. 5001  
isara.ordeedolchest@krungsrisecurities.com

นลินี ประมาณ  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์  
+662 659 7000 ext. 5011  
nalinee.praman@krungsrisecurities.com

ชัยยศ จีวางกุล  
Technical Strategy  
+662 659 7000 ext. 5006  
Chaiyot.jiwangkul@krungsrisecurities.com

### สายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน

เอกราช ศรีศุกวิชากิจ  
ผู้บริหารสายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุนและผู้บริหารฝ่ายลูกค้าธมดี  
+662 659 7000 ext. 7340  
aekkarat.srisupavichakit@krungsrisecurities.com

## Disclaimer

### การเปิดเผยข้อมูล และคำสงวนสิทธิ์

1. เอกสาร / รายงาน ฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสาร / รายงาน ฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็เอกสารในรูปแบบของกระดาษ และ/หรือ ในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือ เอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ ได้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน บริษัท ไม่ได้ยืนยัน หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็น แบบจำลอง หรือข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้ เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ ปรากฏในรายงานเท่านั้น ทั้งนี้ ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

2. เอกสาร / รายงานฉบับนี้ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่ผู้ลงทุนเท่านั้น โดย บริษัท ไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ กองทุน หรือ อนุพันธ์ใดๆ ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์กองทุน หรือ อนุพันธ์ใดๆ ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด การดำเนินการซื้อขายโดยอ้างอิงเอกสาร / รายงาน ฉบับนี้ถือเป็นความเสี่ยงของผู้ลงทุนแต่เพียงผู้เดียว บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ราคาหลักทรัพย์และอนุพันธ์อาจมีการเปลี่ยนแปลงเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็วและเกินคาด และผลการดำเนินงานในอดีตไม่จำเป็นต้องเป็นเครื่องบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัท อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

3. การซื้อขายอนุพันธ์ มีความเสี่ยงสูงที่อาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ จึงไม่เหมาะสมกับบุคคลทุกคน ทั้งนี้ ก่อนการตัดสินใจซื้อขายอนุพันธ์ ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงฐานะทางการเงิน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ประสบการณ์ในการลงทุน ตลอดจนความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ผู้ลงทุนอาจเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก นอกจากนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้น และควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ในกรณีที่มีข้อสงสัยควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาการลงทุน

4. บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้นำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า