

KTSE

กองทุนเปิดกรุงไทย ซีเล็คทีฟ อีควิตี้ ฟันด์
ความเสี่ยงระดับ 6



ปัจจัยสนับสนุน

- การเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี๋ยของธนาคารกลางสำคัญๆ รวมทั้งธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ส่งผลบวกต่อภาวะการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง
- มาตรการกระตุ้นการบริโภค และการท่องเที่ยวของรัฐบาล ที่คาดว่าจะมีขึ้นในช่วงปลายปี
- เม็ดเงินลงทุนของนักลงทุนสถาบัน จากการทยอยเข้าลงทุนของกองทุนรวมอายุภักดิ์ หนึ่งใน และกองทุนเพื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษี (ThaiESG, SSF, RMF)



ปัจจัยเสี่ยง

- เสถียรภาพของรัฐบาล ความเคลื่อนไหวกดดันทางการเมือง การยื่นคำร้องต่อองค์กรอิสระและศาลรัฐธรรมนูญ ให้พิจารณาในหลายกรณี
- ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ นโยบายของรัฐบาลสหรัฐฯ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการค้าการลงทุนระหว่างประเทศ และการโยกย้ายเม็ดเงินลงทุน เช่น นโยบายด้านภาษี มาตรการกีดกันทางการค้า-การลงทุน และนโยบายการเมืองระหว่างประเทศ เป็นต้น
- สถานการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ในตะวันออกกลางระหว่างอิสราเอล-อิหร่าน สงครามรัสเซีย-ยูเครน
- ปัญหาหนี้ภาคครัวเรือน ที่ส่งผลต่อการบริโภคภายในประเทศ ความสามารถในการชำระหนี้หุ้นกู้ และตัวเงินของบริษัทเอกชน

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

ภาพรวมกองทุน KTSE ในช่วงที่ผ่านมา

- กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น +8.37% ในช่วง 10 เดือนแรกของปี 2567 เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (SET TRI) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น +6.96%
- ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ จากการทยอยเข้าลงทุนของกองทุนรวมอายุภักดิ์ หนึ่งใน และกองทุนเพื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษี (ThaiESG, SSF, RMF)
- ปรับพอร์ตการลงทุนตามกลยุทธ์การลงทุนไตรมาส 4/67 เพิ่มน้ำหนักการลงทุนหุ้นในกลุ่มค่าปลีก ที่คาดว่าจะได้รับผลบวกจากมาตรการกระตุ้นการบริโภคภายในประเทศของรัฐบาล และการเข้าสู่ช่วงไฮซีซั่นของภาคการท่องเที่ยว
- ลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มพลังงาน และปิโตรเคมีฯ ที่ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลก ที่มีแนวโน้มการเติบโตเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง

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

คำแนะนำจากทีมกลยุทธ์ผลิตภัณฑ์ จาก KTAM

ระยะสั้น **Slightly Positive** ↗

หุ้นไทยยังคงยืนเหนือระดับดัชนีที่ 1,400 ได้ต่อเนื่อง ประกอบกับบริบทของตลาด อยู่ในช่วงวัฏจักรของดอกเบี๋ยที่มีแนวโน้มอยู่ในช่วงปรับตัวลง และ Fund Flow ที่มีแนวโน้มไหลเข้าสู่กลุ่มตลาดเกิดใหม่มากขึ้น เราจึงมองบวกกับการลงทุนระยะสั้น และเนื่องจากความไม่แน่นอนด้านสงครามการค้า มีแนวโน้มถูกยกระดับขึ้นภายหลังการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ดังนั้นการลงทุนด้วยแนวทางบริหารแบบเชิงรุก (Active) ที่สามารถหลีกเลี่ยงหุ้นในกลุ่มอุตสาหกรรม ที่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยดังกล่าว จะมีแนวโน้มสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าเมื่อเทียบกับการลงทุนในดัชนีแบบเชิงรับ (Passive)

ระยะยาว **Positive** ↑

ตลาดหุ้นไทยมี Downside ที่ค่อนข้างจำกัด แนวโน้มการลงทุนในระยะยาวจึงยังคงมีความน่าสนใจ



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

นโยบายการลงทุนของกองทุน KTSE

เป็นลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีปัจจัยพื้นฐานดี รวมทั้งลงทุนในตราสารแห่งนี้ และหรือเงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลอดจนหลักทรัพย์ และทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่าง ทั้งนี้ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนด

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

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน KTSE

กลยุทธ์การลงทุนแบบ Active ที่ใช้จำนวนหุ้นไม่เกิน 30 ตัว การบริหารมีการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนที่มียืดหยุ่นสูง อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (Portfolio Turnover Ratio/Churning Rate) ที่สามารถปรับเปลี่ยนไปให้สอดคล้องกับภาวะการลงทุนในขณะนั้น มีกรอบของการควบคุมความเสี่ยงของ Churning Ratio ที่ระดับที่สูงกว่ากองทุนหุ้นปกติ กลยุทธ์การลงทุนที่ลงทุนแบบกระจุกตัว (Focus) ทำให้นักลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่ากองทุนที่มีการกระจายการลงทุน

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

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน KTSE (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 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
KTSE	8.37	11.92	11.32	9.63	-0.74	0.85	-0.64	7.31
Benchmark	6.96	12.15	8.75	9.76	-0.37	1.30	2.35	8.22

ความผันผวน (Standard Deviation)

KTSE	9.94	11.95	10.04	9.80	10.07	15.28	14.72	19.48
Benchmark	11.23	13.21	11.24	11.22	11.34	16.86	14.50	18.68

¹ %ต่อปี

Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 100

การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

สัดส่วนการลงทุนของกองทุน KTSE

มูลค่าการลงทุนในหมวดธุรกิจ 5 อันดับแรก

14.82%

ENERG

14.00%

ICT

11.73%

COMM

8.82%

ETRON

8.53%

BANK

มูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก



8.35%



7.03%



7.01%



5.89%



5.08%

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

สัดส่วนการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน



รายละเอียดกองทุน

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนที่ บลจ.กรุงไทย โทร. 02 686 6100 กด 9 www.ktam.co.th สภาการกรุงไทย ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืน