

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในช่วงเวลา 11 ก.ค.- วันครบกำหนดกองทุนได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

แนวโน้มตลาดตราสารหนี้

ในช่วงสัปดาห์ที่ 22-29 มิถุนายน 2561 อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในประเทศมีการปรับตัวลดลงเกือบทุกช่วงอายุ โดยเฉพาะในตราสารอายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี ตามการปรับพอร์ตของนักลงทุนสถาบันในประเทศ และจากการลดลงของ Bond Supply ไตรมาส 4 ปีงบประมาณ 2561 ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังเป็นขอดีขายสุทธิหลังค่าเงินบาทยังคงมีการอ่อนค่าอย่างต่อเนื่องตามเงินลงทุนไหลออกจาก Emerging Market จากความกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกา กับจีนและอีกหลายๆ ประเทศ โดยในส่วนของนักลงทุนต่างชาติในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาเป็นขอดีขายสุทธิจำนวน 2,714 ล้านดอลลาร์ สำหรับปัจจัยที่ต้องติดตามจะเป็นความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ความคืบหน้าทางการเมือง ทิศทางการเคลื่อนย้ายเงินลงทุนระหว่างประเทศ และการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ

อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอเมริกามีการปรับตัวลดลงเกือบทุกช่วงอายุตามความต้องการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัยเพื่อลดความเสี่ยงจากการแข็งค่าของ USD จากความกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกา กับจีนและอีกหลายๆ ประเทศ ในขณะที่ GDP ไตรมาส 1 ครั้งสุดท้ายออกมาต่ำกว่าคาด โดยอัตราผลตอบแทนของตราสารระยะยาวมีการปรับตัวลดลงมากกว่าตราสารระยะสั้นและทำให้ Yield Curve flat ลง โดย 2-10 ปี ปรับตัวลดลงมาสู่ระดับ 33 bps. โดยสรุปอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้อายุคงเหลือ 2 ปี ปรับตัวลดลง 4 bps. มาอยู่ที่ 2.52% ต่อปี อายุคงเหลือ 5 ปี ปรับตัวลดลง 4 bps. มาอยู่ที่ 2.73% ต่อปี และอายุคงเหลือ 10 ปี ปรับตัวลดลง 5 bps. มาอยู่ที่ 2.85% ต่อปี สำหรับปัจจัยที่ต้องติดตามจะเป็นรายงานการประชุม Fed ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร ตัวเลขเศรษฐกิจ การดำเนินนโยบายด้านเศรษฐกิจ การค้า และการเมืองของสหรัฐอเมริกา รวมถึงสถานการณ์ทางการเมืองระหว่างประเทศ

สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ KTB ทุกสาขา / บลจ.กรุงไทย

“ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน”

สำหรับในสัปดาห์นี้ บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จะเปิดให้มีการเสนอซื้อและเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ เอฟไอเอฟ 190 (KTF190) อายุกองทุนประมาณ 6 เดือน ผู้ถือหน่วยจะได้รับผลตอบแทนประมาณ 1.20% ต่อปี โดยกองทุนมีนโยบายลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV และกองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยตราสารที่คาดว่าจะลงทุนมีดังนี้

ตราสารที่ลงทุน			อันดับความน่าเชื่อถือของ			ประมาณอัตรา ผลตอบแทน ของตราสาร (ต่อปี)	สัดส่วนการ ลงทุน โดยประมาณ	ประมาณการ ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
			ตราสารผู้ออก					
			International Rating			Moody's	S&P	FITCH
เงินฝากประจำ	AGRICULTURAL BANK CHINA	CHINA	A1	A	A	1.50%	18%	0.27%
เงินฝากประจำ	BANK OF CHINA	CHINA	A1	A	A	1.65%	18%	0.30%
เงินฝากประจำ	CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA	CHINA	A2	-	A	1.48%	14%	0.21%
บัตรเงินฝาก	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA	CHINA	A1	A	A	1.50%	6%	0.09%
บัตรเงินฝาก	CHINA MERCHANTS BANK	CHINA	A3	BBB+	BBB	1.55%	14%	0.22%
บัตรเงินฝาก	BANK OF COMMUNICATIONS	CHINA	A2	A-	A	1.48%	12%	0.18%
เงินฝากประจำ	AL KHALIJ COMMERCIAL BANK	QATAR	A3	-	A	1.75%	18%	0.32%
รวม							100%	1.59%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน								0.39%
ประมาณการผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับโดยเฉลี่ย								1.20%
ระยะเวลาการลงทุน (โดยประมาณ)								6 เดือน

ที่มา : ข้อมูลจากธนาคารพาณิชย์และผู้ค้าตราสารหนี้ วันที่ 2 กรกฎาคม 2561

ทั้งนี้ หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้

กองทุนนี้เหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในตราสารหนี้ที่สามารถคาดการณ์ผลตอบแทนได้ และสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้บ้าง กองทุนนี้จัดเป็นกองทุนที่มีความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ (ระดับ 4) โดยเงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศจะมีการทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ตามเกณฑ์มาตรฐานการจัดระดับความเสี่ยงของกองทุน (ระดับ 1 สะท้อนความเสี่ยงต่ำสุด และระดับ 8 สะท้อนความเสี่ยงสูงสุด) ซึ่งตราสารเป้าหมายจะให้ส่วนต่างผลตอบแทนที่ค่อนข้างสูงใจเมื่อเทียบกับการลงทุนเฉพาะพันธบัตร

สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ KTB ทุกสาขา / บลจ.กรุงไทย

“ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน”