

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ในเวลา 12 ก.ย. 61- วันครบกำหนดกองทุนได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

แนวโน้มตลาดตราสารหนี้

ในช่วงสัปดาห์ที่ 24-31 สิงหาคม 2561 อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในประเทศไทยมีการปรับตัวผันผวนตามแรงซื้อขายของนักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติ ท่ามกลางความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน USD/THB ความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยเร็วกว่าคาด และการเรียกเก็บภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ของกองทุนรวม โดยสัปดาห์ที่ผ่านมานักลงทุนต่างชาติเป็นยอดซื้อสุทธิจำนวน 25,070 ล้านบาท สำหรับปัจจัยที่ต้องติดตามจะเป็นความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ความคืบหน้าทางการเมืองทิศทางของการเคลื่อนย้ายเงินลงทุนระหว่างประเทศ และการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ

อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอเมริกามีการปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามตัวเลขเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง อาทิ GDP2Q61 ครั้งที่ 2 +4.2%qoq จากคาด +4.0%qoq ความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่แตะระดับสูงสุดรอบ 18 ปี และการบรรลุข้อตกลงการค้าทวิภาคีของสหรัฐอเมริกากับเม็กซิโกที่เพิ่มแรงกดดันต่อจีนทำให้สหรัฐอเมริกาไม่จำเป็นต้องรีบเร่งการเจรจากับจีน ในขณะที่ Fed ส่งสัญญาณจะไม่รีบเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดย UST 2-10 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 24 bps. โดยสรุปอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้อายุคงเหลือ 2 ปี ปรับตัวลดลง 1 bps. มาอยู่ที่ 2.62% ต่อปี อายุคงเหลือ 5 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2 bps. มาอยู่ที่ 2.74% ต่อปี และอายุคงเหลือ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4 bps. มาอยู่ที่ 2.86% ต่อปี สำหรับปัจจัยที่ต้องติดตามจะเป็นผลการลงประชามติให้เรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนอีก 200,000 ล้านบาท ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร ความขัดแย้งทางการค้าระหว่างประเทศ ตัวเลขเศรษฐกิจ การดำเนินนโยบายด้านเศรษฐกิจ การค้า และการเมืองของสหรัฐอเมริกา รวมถึงสถานการณ์ทางการเมืองระหว่างประเทศ

สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ KTB ทุกสาขา / บลจ.กรุงไทย

“ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน”

สำหรับในสัปดาห์นี้ บลจ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จะเปิดให้มีการเสนอซื้อและเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ เอฟไอเอฟ 197 (KTF197) อายุกองทุนประมาณ 6 เดือน ผู้ถือหน่วยจะได้รับผลตอบแทนประมาณ 1.45% ต่อปี โดยกองทุนมีนโยบายลงทุนในเงินฝาก/ตราสารหนี้ต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV และกองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินทั้งจำนวน โดยตราสารที่คาดว่าจะลงทุนมีดังนี้

ตราสารที่ลงทุน			อันดับความน่าเชื่อถือของ			ประมาณอัตรา ผลตอบแทน ของตราสาร (ต่อปี)	สัดส่วนการ ลงทุน โดยประมาณ	ประมาณการ ผลตอบแทนที่ คาดว่าจะได้รับ (ต่อปี)
			ตราสาร/ผู้ออก					
			International Rating					
			Moody's	S&P	FITCH			
เงินฝากประจำ	AGRICULTURAL BANK CHINA	CHINA	A1	A	A	1.80%	15%	0.27%
เงินฝากประจำ	BANK OF CHINA	CHINA	A1	A	A	1.75%	15%	0.26%
เงินฝากประจำ	CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA	CHINA	A2	-	A	1.75%	10%	0.18%
บัตรเงินฝาก	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA	CHINA	A1	A	A	1.75%	5%	0.09%
บัตรเงินฝาก	CHINA MERCHANTS BANK	CHINA	A3	BBB+	BBB	1.75%	5%	0.09%
บัตรเงินฝาก	BANK OF COMMUNICATIONS	CHINA	A2	A-	A	1.75%	5%	0.09%
เงินฝากประจำ	AL KHALIJ COMMERCIAL BANK	QATAR	A3	-	A	1.75%	19%	0.33%
เงินฝากประจำ	AL AHLI BANK	QATAR	A2	-	A	1.75%	19%	0.33%
MTN	MASHREQBANK	UAE	Baa1	A-	A	1.75%	7%	0.12%
รวม							100%	1.76%
ประมาณการค่าใช้จ่ายกองทุน								0.31%
ประมาณการผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับโดยเฉลี่ย								1.45%
ระยะเวลาการลงทุน (โดยประมาณ)								6 เดือน

ที่มา: ข้อมูลจากธนาคารพาณิชย์และผู้ค้าตราสารหนี้ วันที่ กันยายน 2561

ทั้งนี้ หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้

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

สามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ KTB ทุกสาขา / บลจ.กรุงไทย

“ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน”