

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567



HIGHLIGHTS ประจำสัปดาห์



Fed ส่งสัญญาณปรับลดดอกเบี้ย เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังแข็งแกร่ง

- **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ :** ปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา หลังผลการประชุม FOMC ส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีนี ตามที่ตลาดคาด โดยประมาณการอัตราดอกเบี้ย ของคณะกรรมการเฟด ณ สิ้นปี 2567 (Dot Plot) ยังไม่เปลี่ยนแปลงจากเมื่อเดือน ธ.ค. 2566 คือให้ค่ากลางดอกเบี้ยที่ 4.60% นอกจากนี้เฟดยังได้ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐฯ (GDP) ในปี 2567 สู่ระดับ 2.1% จากคาดการณ์เดิมเมื่อเดือน ธ.ค. ที่ระดับ 1.4% เรามองตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น และภาพเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอตัวแบบ Soft Landing อย่างไรก็ตาม ด้วย Valuation ที่ค่อนข้างตึงตัวของดัชนี S&P500 ที่ Forward P/E ประมาณ 21 เท่า ซึ่งอยู่ที่บริเวณ +1S.D. ในรอบ 10 ปี เราจึงแนะนำให้ทยอยลงทุน และให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เป็น Overweight
- **ตลาดหุ้นไทย :** มุมมองตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้จะเคลื่อนไหว Sideways ตามทิศทางตลาดหุ้นอื่น ๆ ในภูมิภาคเอเชีย โดยมีปัจจัยที่ตลาดให้น้ำหนักคือการพิจารณาร่างพ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปี 67 ของวุฒิสภา และตลาดกำลังรอดูตัวเลขการส่งออกของไทยในเดือนก.พ. ที่ซึ่งตลาดคาดว่าจะขยายตัว 3.9% สำหรับกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวสะสมตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. - 17 มี.ค. 67 ที่ผ่านมารวมทั้งสิ้น 8,074,651 คน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้วประมาณ 390,906 ล้านบาท ส่วนปัจจัยราคาหุ้นไทยยังอยู่ระดับที่น่าสนใจ ที่ซึ่งปัจจุบันค่า Forward P/E ของดัชนี SET Index อยู่ที่ระดับ 14.23 เท่า ดังนั้นเราจึงมีมุมมองตลาดหุ้นไทยระยะสั้น 0-6 เดือนเป็น Neutral ส่วนระยะยาว 6-12 เดือน มีมุมมองบวก จึงให้น้ำหนักเป็น Overweight
- **ตลาดหุ้นยุโรป :** ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 9 เปิดสัปดาห์หุ้นกลุ่มสื่อสารโทรคมนาคมร่วงลง และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวขึ้น ในระหว่างสัปดาห์หุ้นกลุ่มการเงิน หุ้นกลุ่มพลังงาน หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มเหมืองแร่ที่ปรับตัวขึ้น ถึงแม้หุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์จะปรับตัวลง ทั้งนี้ ธนาคารกลางรายใหญ่ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุน เราคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ Overweight
- **กองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก :** ผลการประชุมเฟดเดือน มี.ค. ส่งสัญญาณการปรับลดดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีนี มุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่งผลให้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปีปรับตัวลง เป็นปัจจัยหนุนต่อตลาด Global REITs ให้น้ำหนักการลงทุนระยะสั้นและยาว Overweight เน้นลงทุน REIT ที่มีคุณภาพสูงขึ้นมีผลประกอบการ และการเติบโตแข็งแกร่ง

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

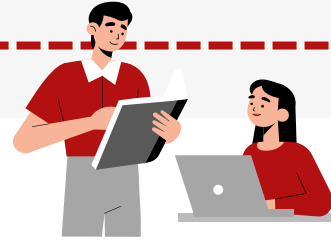


กองทุนแนะนำ

- MMM-PLUS** : กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้นที่มี Duration ไม่เกิน 1 ปีจึงได้รับความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาสินทรัพย์ต่ำ และมีนโยบายการลงทุนที่เปิดกว้างสามารถลงทุนในตราสารหนี้ได้หลากหลายประเภท (**ควรงลงทุน 3 เดือนขึ้นไป**)
- MUBOND, MUBONDUH** : เน้นลงทุนตราสารหนี้สหรัฐฯ คุณภาพสูง อันดับเครดิตเฉลี่ยของพอร์ต AA โอกาสผิมนัดชำระหนี้ต่ำ ทนทานต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอย ได้ประโยชน์จากโอกาสปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากการปรับขึ้นดอกเบี้ยสหรัฐฯ ยุติ
- I-SMART** : ลงทุนตราสารหนี้ต่างประเทศทั่วโลก ตราสารหนี้ภาครัฐและหุ้นกู้เอกชนคุณภาพสูง ในประเทศสหรัฐฯ และยุโรป อันดับเครดิตเฉลี่ย A ได้ประโยชน์จากโอกาสปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและความกังวลเศรษฐกิจชะลอ
- M-VI** : ลงทุนแบบเน้นคุณค่า (Value Investing) เมื่อราคาหุ้นต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง (Intrinsic Value) รวมถึงมีการ กระจายความเสี่ยงในหลากหลายสินทรัพย์ โดยลงทุนทั้งหุ้น กองคำ และ เงินสด หรือเทียบเท่า
- MBT-G ,MIDSMALL, M-FOCUS, M-S50, HI-DIV** : เราให้น้ำหนักการลงทุนหุ้นไทยระยะยาวเป็น Overweight จากความเชื่อมั่นและการฟื้นตัวของการบริโภคในประเทศ รวมถึงการกลับมาของภาคการท่องเที่ยว และการส่งออกที่คาดว่าจะเร่งตัวในครึ่งปีหลัง
- MVIET** : เน้นลงทุนแบบผสมผสานในหุ้นเวียดนามที่มีขนาดตลาด (market capitalization) ทุกขนาดทั้ง ใหญ่ กลาง เล็ก และลงทุนหลากหลายอุตสาหกรรม เช่น Real Estate, Bank, Technology ที่ได้ประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ
- M-ASIA** : ลงทุนหุ้นภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (Asia Pacific excludes Japan) โดยเน้นสร้างผลตอบแทนแบบ Absolute Return เรามองว่า Earnings Momentum ของประเทศใน Asia ex Japan นำโดยตลาดหุ้นอินเดีย เกาหลีใต้ และไต้หวัน มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นตามอุปสงค์ของกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และการฟื้นตัวของภาคการผลิต
- M-EDGE** : โอกาสลงทุนในหุ้นที่มีความได้เปรียบในการแข่งขัน และเติบโตอย่างยั่งยืน คัดเลือกลงทุนหุ้นคุณภาพดี สามารถสร้างมูลค่าได้เหนือกว่าดัชนีหุ้นโลก อีกทั้ง กองทุนกระจายการลงทุนไปในธุรกิจที่มี Business Cycle ต่างกัน และหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม เหมาะสมกับภาวะตลาดในปัจจุบันที่มีความผันผวนสูง
- MGF** : ลงทุนในหุ้นเติบโตคุณภาพดี (Quality Growth Stock) ที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าตลาด เนื่องจากหุ้นประเภทนี้มีส่วนแบ่งทางการตลาดสูง มีกำไรและรายได้เติบโตสม่ำเสมอ
- MCONT** : ลงทุนหุ้นที่ดีที่สุดใน 3 เทรนด์ที่มีโอกาสเติบโตสูงในระยะยาว และได้รับประโยชน์จากความต้องการของผู้บริโภคสมัยใหม่ที่เปลี่ยนแปลงไป ได้แก่ 1. Digital transformation 2. Emerging middle class 3. Health & wellbeing
- MEURO** : ลงทุนหุ้นในกลุ่มประเทศยุโรป ด้วยรูปแบบการลงทุนที่ยืดหยุ่น ลงทุนในหุ้นได้ทั้งขนาดใหญ่ กลางและเล็ก ในขณะที่เดียวกันมีการควบคุมและกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม โดยทีมบริหารกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญ
- MHEALTHG** : หุ้นกลุ่ม Healthcare เป็นอุตสาหกรรมที่มีความผันผวนต่ำ มีความสามารถในการส่งผ่านต้นทุนและเงินเฟ้อไปยังผู้บริโภค ทำให้กำไรของบริษัท Healthcare โตเด่นกว่าตลาดในช่วงเศรษฐกิจถดถอย หรือ ช่วงที่เงินเฟ้อสูง
- MGPROP** : ลงทุนในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ศึกษาทั่วโลก หรือ Global REITs ที่มีความหลากหลายของประเภทอสังหาริมทรัพย์ และมีแนวโน้มการเติบโตสูงรองรับกับเมกะเทรนด์ของโลก เช่น ผู้ให้บริการศูนย์ข้อมูล (Data Centers) ที่ได้ประโยชน์จากการเติบโตของ Generative AI ซึ่งเป็น REITs ยุคใหม่ และมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- I-OIL** : ลงทุนใน United States Oil Fund (USO) มุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับราคาน้ำมันดิบ WTI คาดราคาน้ำมันดิบยังมีปัจจัยสนับสนุนแข็งแรงแรงทั้งจากฝั่งอุปสงค์และฝั่งอุปทาน ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อราคาน้ำมันดิบ

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567



กองทุนเด่นประจำสัปดาห์

กองทุน MGF : ลงทุนหุ้นเติบโตคุณภาพดีทั่วโลก (QUALITY GROWTH STOCK) ที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าตลาด เนื่องจากหุ้นประเภทนี้มีส่วนแบ่งทางการตลาดสูง มีกำไรและรายได้เติบโตสม่ำเสมอ ผ่านกองทุนหลัก THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL FOCUS FUND โดยกองทุนหลักได้ MORNINGSTAR 5 ดาว

เรามองเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะเป็น SOFT LANDING คือ อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มชะลอลง ขณะที่เศรษฐกิจยังแข็งแกร่ง และในอดีตที่ผ่านตั้งแต่ปี ค.ศ.1950 หลังจากหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี S&P500 ปรับตัวขึ้นทำ ALL-TIME HIGH ใหม่ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มักปรับตัวขึ้นต่อในระยะเวลา 12 เดือนถัดมา โดยให้ผลตอบแทนเฉลี่ย 10.75% ด้วยความน่าจะเป็นสูงถึง 85.7% **แนะนำให้ทยอยลงทุนเมื่อตลาดย่อตัว (BUY THE DIP)**

Identifying a company's edge



โฟกัสคุณภาพ เติบโตยั่งยืน

MGFGA

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี โกลบอล โฟกัส ชดเชยผู้ลงทุนทั่วไปที่ปรับเงินปันผล

MGFGD

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี โกลบอล โฟกัส ชดเชยผู้ลงทุนทั่วไปที่ปรับเงินปันผล



กองทุน MEURO : ลงทุนหุ้นในกลุ่มประเทศยุโรป ด้วยรูปแบบการลงทุนที่ยืดหยุ่น ลงทุนในหุ้นได้ทั้งขนาดใหญ่ กลางและเล็ก ในขณะที่เดียวกันมีการควบคุมและกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม โดยทีมบริหารกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญ ผ่านกองทุนหลัก BGF CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND โดยกองทุนหลักได้ MORNINGSTAR 4 ดาว

เรามองว่าตลาดหุ้นยุโรปมี VALUATION อยู่ในระดับค่อนข้างถูก เมื่อเทียบกับตัวเองในอดีตและเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่เป็นตลาดพัฒนาแล้ว (DEVELOPED MARKET) เหมือนกัน **แนะนำให้ทยอยลงทุนเมื่อตลาดย่อตัว (BUY THE DIP)**



Continentale European Flexible	
Investment Region	Europe ex UK
Manager	Giles Rothbarth
Vehicle (Domicile, base ccy)	BGF (Luxembourg, EUR)
Benchmark	FTSE World Europe ex UK
Typical Market Capitalisation	LARGE
	MID
	SMALL
Style	Flexible

• Europe ex UK equities
• All Cap
• Style: Flexible
• Tracking error range: 4.0% - 10.0%
• Driven by:
o Rigorous process
o Stock picking expertise
o Portfolio construction skills
• Fund size €5,115m as at 31 May 2023

Flexible, all-cap, high alpha product

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

กองทุนเด่นประจำสัปดาห์



สร้างโอกาสรับผลตอบแทน

ทั้ง**ขาขึ้น**และ**ขาลง**
Complex Fund

MDSHARC1YF

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี Complex Structured Return 1YF
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ต่ำ  สูง
ความเสี่ยงกองทุน

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 1 ปีได้ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

IPO : 15 - 27 มีนาคม 2567

ประเภทกองทุน:

กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน กองทุนรวมผสมที่
ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

ขั้นต่ำของการซื้อขายครั้งแรก: **500,000 บาท**

ชื่อ: เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งเดียวในช่วง IPO

ขายคืน: เมื่อครบอายุโครงการ จะทำการ auto-redeem
เข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือหน่วยลงทุน

จุดเด่นของกองทุน **MDSHARC1YF**

ลดความเสี่ยงการขาดทุนของเงินต้น*

โดยเลือกลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือตราสารหนี้ภาคเอกชน และ/หรือเงินฝาก ทั้ง
ในและ/หรือต่างประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้
(Investment Grade) โดยมีเป้าหมายเพื่อให้เงินลงทุนเติบโตเป็นร้อยละ 100 ของเงินลงทุน
ทั้งหมด พร้อมรับผลตอบแทน 0.25% ต่อปี

โอกาสสร้างผลตอบแทนจากสัญญาอปชั่น (Option) หรือวอร์แรนท์ (Warrant)

ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับดัชนี Nikkei 225 (NKY) ตามเงื่อนไขการจ่ายผล
ตอบแทน เพื่อเปิดโอกาสให้กองทุนสามารถแสวงหาผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการ
เปลี่ยนแปลงของดัชนี Nikkei 225 (NKY) ทั้งขาขึ้นและขาลง แบบ Dual Shark Fin
(ในกรอบที่กำหนดไว้ในสัญญา)

อายุโครงการเพียง 1 ปี

ช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

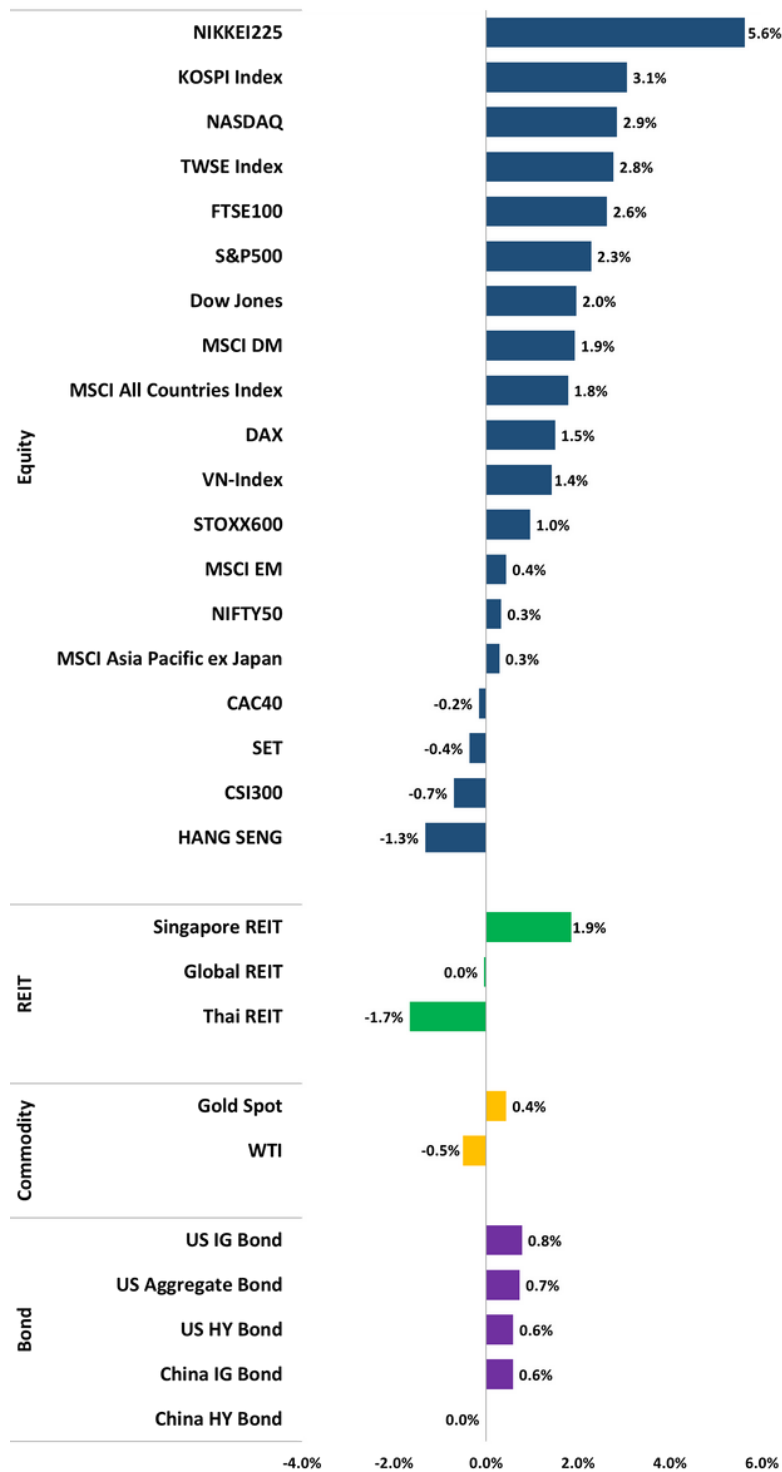
*กองทุนยังมีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (Default risk) ที่เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร/เงินฝาก ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับ
เงินต้นคืนเต็มจำนวนได้

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

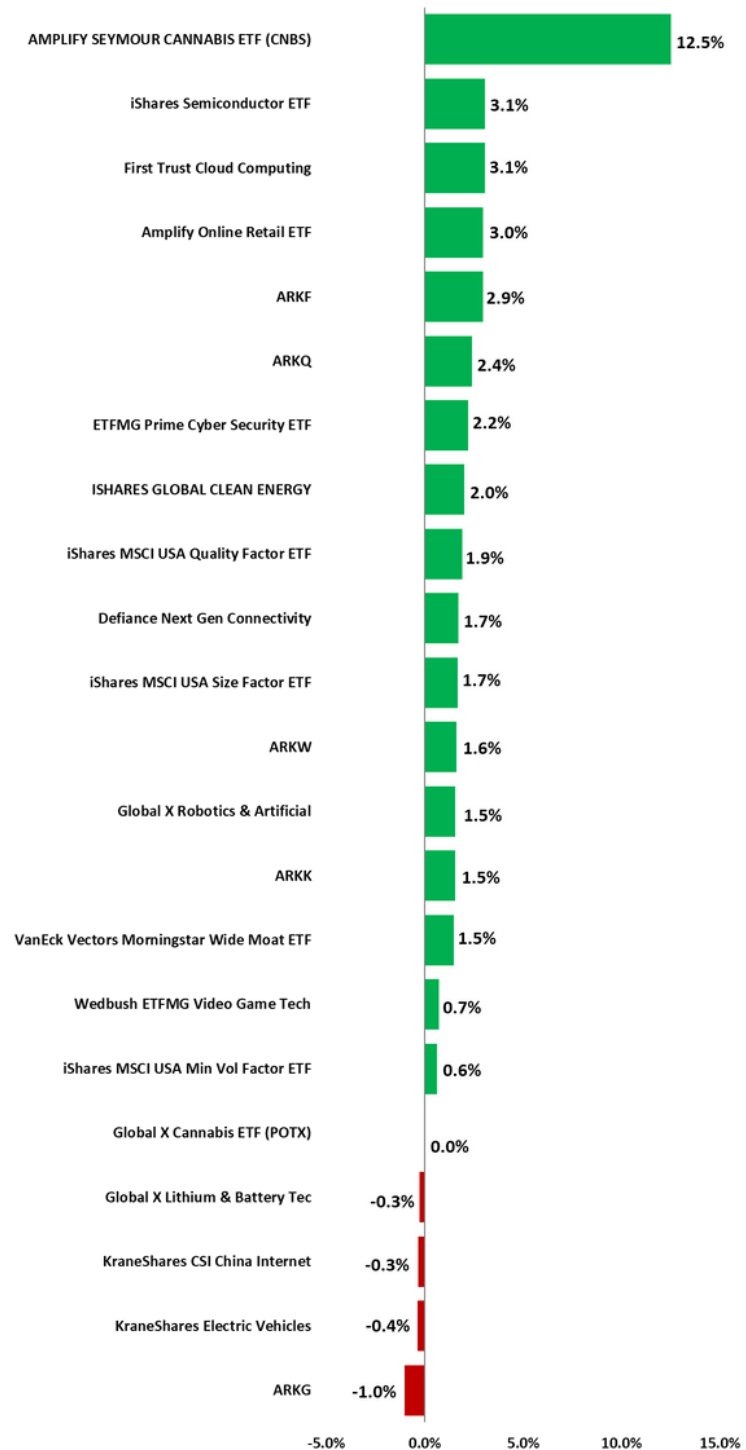
Weekly Financial Asset Performance

Market Movement



Source: Bloomberg as of 22 March 2024

Thematic ETF



Source: Bloomberg as of 22 March 2024

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567



Developed Markets



United States



Recommended Funds : MGF, M-EDGE, MCONT

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา หลังผลการประชุม FOMC ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีนี ตามที่ตลาดคาด โดยประมาณการอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการเฟด ณ สิ้นปี 2567 (Dot Plot) ยังไม่เปลี่ยนแปลงจากเมื่อเดือน ธ.ค. 2566 คือให้ค่ากลางดอกเบี้ยที่ 4.60% ซึ่งหมายความว่าเฟดมีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งละ 0.25% รวม 0.75% ส่งผลให้คาดว่าอัตราดอกเบี้ยสิ้นปีนี้จะลดลงไปอยู่ที่ 4.50 - 4.75% นอกจากนี้เฟดยังได้ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐฯ (GDP) ในปี 2567 สู่ระดับ 2.1% จากคาดการณ์เดิมเมื่อเดือน ธ.ค. ที่ระดับ 1.4% โดยล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 67% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมเดือน มิ.ย.

เรามองตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น หลังผลการประชุม FOMC ได้ย้ำภาพเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอตัวแบบ Soft Landing อีกทั้งเฟดก็ยังมีแนวโน้มลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้ง ในปีนี้ อย่างไรก็ตาม ด้วย Valuation ที่ค่อนข้างตึงตัวของดัชนี S&P500 ที่ Forward P/E ประมาณ 21 เท่า ซึ่งอยู่ที่บริเวณ +1S.D. ในรอบ 10 ปี เราจึงแนะนำให้ทยอยลงทุน และให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เป็น Overweight



Europe



Recommended Funds : MEURO, M-EUBANK

ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกเล็กน้อยเมื่อเทียบรายสัปดาห์ นับเป็นการปรับตัวขึ้นต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 9 แม้จะเปิดสัปดาห์ด้วยการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มสื่อสารโทรคมนาคม และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวขึ้น หลังเงินเฟ้อของยูโรโซนเป็นไปตามคาดในเดือนก.พ.

ในระหว่างสัปดาห์ ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นต่อจากหุ้นกลุ่มการเงิน หุ้นกลุ่มพลังงาน รวมถึงหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มเหมืองแร่ที่ปรับตัวขึ้นนำตลาด ถึงแม้หุ้นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์จะปรับตัวลง ทั้งนี้ ธนาคารกลางรายใหญ่ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุน

เราคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ Overweight

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567



Emerging Markets



China



Funds : MCHINA , MCHEVO

ดัชนีทั้ง CSI 300 และ Hang Seng ปรับตัวลดลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยเป็นผลจากค่าเงินหยวนที่ซื้อขายกันในประเทศ (Onshore Yuan) อ่อนค่าเกินจากระดับสำคัญทางจิตวิทยาที่ 7.2 หยวนต่อดอลลาร์สหรัฐ สู่ระดับ 7.24 หยวนต่อดอลลาร์สหรัฐ ทำให้เกิดแรงขายทำกำไรของนักลงทุนต่างชาติในช่วงวันศุกร์ที่ผ่านมา สำหรับการรายงานตัวเลขทางเศรษฐกิจ สำนักงานสถิติแห่งชาติจีนรายงานยอดค้าปลีกในช่วงเดือน ก.พ. เพิ่มขึ้น 5.5% YoY ซึ่งสูงกว่าคาดที่ 5.2% และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน ก.พ. เพิ่มขึ้น 7% YoY ซึ่งมากกว่าประมาณการที่ 5% ด้านนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีนมีมติคงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 1 ปีไว้ที่ระดับ 3.45% และ คงอัตราดอกเบี้ย LPR ประเภท 5 ปีไว้ที่ระดับ 3.95% หลังจากที่ตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว มุมมองการลงทุนระยะสั้นและยาวยังให้น้ำหนัก Neutral โดยมองว่า แม้ว่าปัจจัยราคา (valuation) ของหุ้นจีนยังอยู่ระดับต่ำ แต่ตลาดหุ้นจีนอาจเผชิญความผันผวน จากปัจจัยเสี่ยงทั้งจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ และมาตรการกีดกันทางการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน แนะนำปรับสัดส่วนการถือหุ้นจีนให้อยู่ในระดับเหมาะสม



Thailand



Recommended Funds : M-MIDSMALL, M-FOCUS, M-S50, HI-DIV, MBT-G

ตลาดหุ้นไทยเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,381.04 จุด ปรับตัวลดลง -0.36% (WoW) เรามีมุมมองตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้จะแกว่งตัว Sideways ตามทิศทางตลาดหุ้นอื่น ๆ ในภูมิภาคเอเชีย โดยมีปัจจัยที่ตลาดให้น้ำหนักคือการพิจารณาร่างพ.ร.บ. งบประมาณรายจ่ายประจำปี 67 ของวุฒิสภา ถ้าหากสามารถผ่านไปได้ มองว่าจะเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาส 2/67 นี้ อีกทั้งตลาดกำลังรอดูตัวเลขการส่งออกของไทยในเดือนก.พ. ซึ่งคาดว่าจะขยายตัว 3.9% ส่วนเงินทุนของนักลงทุนต่างชาติยังคงไหลออกจากตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง ในช่วงเดือนมี.ค. มียอดขายสุทธิอยู่ที่ -41,200.82 ลบ. ถ้านับตั้งแต่ 1 ม.ค. - 22 มี.ค. 67 มียอดเงินไหลออกจากตลาดหุ้นไทยสุทธิอยู่ที่ -69,212.79 ล้านบาท สำหรับปัจจัยบวกด้านเศรษฐกิจนั้น กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาเปิดเผยว่า นับตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. - 17 มี.ค. 67 ไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวสะสมรวมทั้งสิ้น 8,074,651 คน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติประมาณ 390,906 ล้านบาทโดยจำนวนนักท่องเที่ยวสูงสุด 3 อันดับ ได้แก่ จีน มาเลเซีย และรัสเซีย ส่วนปัจจัยราคาน้ำมันปัจจุบันค่า Forward P/E ของดัชนี SET Index ณ วันที่ 22 มี.ค. 67 อยู่ที่ 14.23 เท่า อยู่ต่ำกว่าเส้นค่าเฉลี่ยระยะยาว 10 ปี ที่บริเวณ -0.7S.D. ถือว่าระดับราคายังน่าสนใจ ดังนั้นเราจึงมีมุมมองตลาดหุ้นไทยระยะสั้น 0-6 เดือนเป็น Neutral ส่วนระยะยาว 6-12 เดือน มีมุมมองบวก จึงให้น้ำหนักเป็น Overweight

หมายเหตุ : Underweight/Bearish View (แนะนำชะลอการลงทุน)

Neutral View (แนะนำคงน้ำหนักการลงทุน)

Overweight/Bullish View (แนะนำลงทุน)

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567



Fixed Income



Domestic



N



Recommended Funds : MMM-PLUS

ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ปริมาณการซื้อขายตราสารหนี้ มีมูลค่ารวมประมาณ 295,716 ล้านบาท หรือเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณวันละ 59,143 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้าประมาณ 16% ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวขึ้นเล็กน้อย โดยปรับเพิ่มขึ้นประมาณ 0.01% -0.03%

ด้านปัจจัยในประเทศ หอการค้าไทยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 เหลือ 2.6% จากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัว 3.2% เนื่องจากปริมาณการค้าโลกมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่คาดไว้เดิม รวมถึงการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอลง เราให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทยที่ Neutral



Foreign



OW

Recommended Funds : MUBOND, I-SMART

ตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ ให้ผลตอบแทนเป็นบวกในสัปดาห์ที่ผ่านมา จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี เริ่มปรับตัวลงมาอยู่ที่ระดับ 4.20% (22/03/2024) หลังการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ วันที่ 19-20 มีนาคมที่ผ่านมา มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 5.25-5.50% ตามตลาดคาด และจาก Dot Plot เฟดยังคงประมาณการณ้ดอกเบี้ยนโยบายที่ 4.6% ในปีนี้ สะท้อนการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีนี้นอกจากนี้ เฟดปรับคาดการณ์เศรษฐกิจ GDP 2024 เพิ่มขึ้นที่ 2.1% จาก 1.4% ก่อนหน้า และคาดการณ์เงินเฟ้อพื้นฐานสูงขึ้นไป 2.6% จาก 2.4% ทั้งนี้ ตลาดคาดเฟดจะปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือน มิ.ย.

ระยะสั้น คาดว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เคลื่อนไหวในกรอบ จากความไม่แน่นอนของช่วงเวลาการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และการจ้างงานที่ยังแข็งแกร่ง รวมทั้งราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นมาอาจส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ ชะลอลงช้าๆ เป็นปัจจัยกดดันตลาดระยะสั้น ให้น้ำหนักการลงทุนระยะสั้นเป็น Neutral และทยอยสะสมการลงทุนหากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี เหนือระดับ 4.0% ทั้งนี้ ระยะยาว ให้น้ำหนัก Overweight คาดว่า Yield จะปรับลดลงตามทิศทางของการปรับลดดอกเบี้ยสหรัฐฯ โดยจาก Dot Plot เดือน มี.ค.เฟดคาดการณ์ ดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯ ปี 2024 ที่ 4.6% ปี 2025 ที่ 3.9% และปี 2026 ที่ 3.1% ซึ่งส่งผลเชิงบวกต่อตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่มี Duration กลางและยาว

หมายเหตุ : **uw** Underweight/Bearish View (แนะนำชะลอการลงทุน)
N Neutral View (แนะนำคองน้ำหนักการลงทุน)
ow Overweight/Bullish View (แนะนำลงทุน)

mfcfunds



รายละเอียดเพิ่มเติม
Contact Center 0-2649-2000 กด 0
www.mfcfund.com

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567



Alternative Investment



Gold



Recommended Funds : I-GOLD

ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.4% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยระหว่างสัปดาห์ปรับตัวขึ้นไปแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เหนือ 2,200 ดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นครั้งแรก หลังประมาณการอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการเฟด ณ สิ้นปี 2567 (Dot Plot) ยังไม่เปลี่ยนแปลงจากเมื่อเดือน ธ.ค. 2566 คือให้ค่ากลางดอกเบี้ยที่ 4.60% ซึ่งหมายความว่าเฟดมีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งละ 0.25% รวม 0.75% ส่งผลให้คาดว่าอัตราดอกเบี้ยสิ้นปีนี้จะลดลงไปอยู่ที่ 4.50 - 4.75% นอกจากนี้ ราคาทองคำยังได้รับแรงหนุนจากความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ และการเข้าซื้อจากธนาคารกลางทั่วโลกเป็นทุนสำรอง เราจึงให้น้ำหนักการลงทุนทองคำเป็น Overweight



Oil



Recommended Funds : I-OIL

มุมมองตลาดน้ำมัน ภาพรวมคาดว่าจะแกว่งตัว Sideways อยู่ในกรอบแคบ ๆ เนื่องจากภาวะตลาดน้ำมันยังคงถูกกดดันจากสถานการณ์ความไม่สงบในฉนวนกาซา ที่ซึ่งกำลังพยายามเจรจาในกาตาร์เพื่อบรรลุข้อตกลงหยุดยิง ถ้าหากการเจรจาสันติภาพประสบผลสำเร็จก็จะทำให้กลุ่มกบฏฮูตีของเยเมนยอมปล่อยให้เรือบรรทุกน้ำมันเดินเรือผ่านทะเลแดง ส่วนประเด็นจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันของสหรัฐฯที่ลดลง 1 แท่น สู่ระดับ 509 แท่น ซึ่งให้เห็นว่าอุปทานน้ำมันในอนาคตมีโอกาสจะลดลงและแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐฯได้ช่วยพยุงราคาน้ำมันเอาไว้ ดังนั้นเราให้น้ำหนักการลงทุนน้ำมันในระยะสั้น (0-6 เดือน) เป็น Overweight ขณะที่ระยะยาว (6-12 เดือน) ให้น้ำหนักเป็น Neutral



Global REITs



Recommended Funds : I-REITS, MGPROP

กองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก (Global REITs) ทรวตัวในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยกลุ่ม Data Center ปรับตัวลงจากก่อนหน้าราคาทำจุดสูงสุดก่อนหน้า ทั้งนี้ การเริ่มปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี และจากการประชุมเฟดเดือน มี.ค. ส่งสัญญาณการปรับลดดอกเบี้ย 3 ครั้งในปี นี้ รวมทั้งมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังเป็นปัจจัยหนุนต่อตลาด Global REITs ให้น้ำหนักการลงทุนระยะสั้นและยาว Overweight เน้นลงทุน REIT ที่มีคุณภาพสูงซึ่งมีผลประกอบการดีและการเติบโตแข็งแกร่ง



Asian REITs



Recommended Funds : MPIO, MPDIVMF

กองทุนอสังหาริมทรัพย์เอเชีย ได้รับปัจจัยหนุน วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นของธนาคารกลางสำคัญสิ้นสุด และ Dividend Yield สูง 5-7% รวมทั้งปัจจัยราคาถูกลงมาก ให้น้ำหนักการลงทุนระยะสั้นและยาวเป็น Neutral สำหรับ Singapore REITs กลับมาฟื้นตัวเป็น + 1.7% ในสัปดาห์นี้ ในขณะที่ Thai REITs ปรับตัวลง -1.9% โดยปัจจัยกดดัน ภาพเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวชะลอและถูกปรับประมาณการณลดลง และกลุ่ม Office อัตราการเช่าลดลง อย่างไรก็ตาม ตลาดคาดการณ์การแห่งประเทศไทยจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นปัจจัยเชิงบวกต่อตลาด

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

Fund View and Weight

ประเภทสินทรัพย์	กองทุน	มุมมอง 0-6 เดือน	มุมมอง 6-12 เดือน	น้ำหนักการลงทุนที่แนะนำ
กองทุนตราสารหนี้ในประเทศ	MMM-PLUS	N	N	ไม่ควรเกิน 70% ของพอร์ต
	SMARTMF	UW	UW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ	I-SMART	N	OW	10-20% ของพอร์ต
	MUBOND	N	OW	ไม่ควรเกิน 25% ของพอร์ต
	M-SMART INCOME	N	OW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
	MCBOND	N	N	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
กองทุนตราสารหนี้กึ่งหุ้นต่างประเทศ	M-CONVERT	UW	UW	ไม่ควรเกิน 5% ของพอร์ต
กองทุนผสมในประเทศ	MIPLUS-G	N	OW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
	MBT-G	OW	OW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
กองทุนผสมต่างประเทศ	M-VI	OW	OW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต

หมายเหตุ :

- UW** Underweight (แนะนำชะลอการลงทุน หากมีสัดส่วนที่เหมาะสมอยู่แล้ว สามารถถือลงทุนต่อได้ หากมีสัดส่วนในพอร์ตมาก ทอยลดสัดส่วนตามความเสี่ยงที่ยอมรับได้)
- N** Neutral View (สามารถคงน้ำหนักการลงทุนได้ หากยังไม่มีในพอร์ตหรือมีสัดส่วนน้อย สามารถลงทุนได้ตามสัดส่วนความเสี่ยงที่ยอมรับได้)
- OW** Overweight (แนะนำลงทุน ตามสัดส่วนความเสี่ยงที่ยอมรับได้)

คำเตือน : นักวิชาการลงทุนที่แนะนำ เป็นเพียงรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ท่านพิจารณาเท่านั้น ในการลงทุนตามน้ำหนักการลงทุนที่แนะนำ ต้องทำความเข้าใจลักษณะของกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน และ นักวิชาการลงทุนที่แนะนำ เป็นเพียงตัวอย่างเบื้องต้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาปัจจัยอื่นประกอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

Fund View and Weight

ประเภทสินทรัพย์	กองทุน	มุมมอง 0-6 เดือน	มุมมอง 6-12 เดือน	น้ำหนักการลงทุนที่แนะนำ
กองทุนตราสารทุนในประเทศ	M-FOCUS	N	OW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
	M-MEGA	N	OW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
	M-MIDSMALL	N	OW	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
	M-S50	N	OW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
กองทุนตราสารทุนต่างประเทศ	M-ASIA	OW	N	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
	M-ATECH	N	N	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
	MCHEVO	N	N	ไม่ควรเกิน 7.5% ของพอร์ต
	MCHINA	N	N	ไม่ควรเกิน 7.5% ของพอร์ต
	M-EM	N	N	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
	M-EDGE	OW	OW	15-30% ของพอร์ต
	MGF	OW	OW	15-30% ของพอร์ต
	MCONT	OW	OW	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
	M-EURO	OW	OW	ไม่ควรเกิน 15% ของพอร์ต
	M-EUBANK	OW	OW	ไม่ควรเกิน 5% ของพอร์ต
	MRENEW	N	N	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
	MCANN	UW	UW	ไม่ควรเกิน 3% ของพอร์ต
	MFTECH	OW	OW	ไม่ควรเกิน 5% ของพอร์ต

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

Fund View and Weight

ประเภทสินทรัพย์	กองทุน	มุมมอง 0-6 เดือน	มุมมอง 6-12 เดือน	น้ำหนักการลงทุนที่แนะนำ
กองทุนตราสารทุนต่างประเทศ	MGTECH	N	N	ไม่ควรเกิน 7.5% ของพอร์ต
	M-META	OW	OW	ไม่ควรเกิน 7.5% ของพอร์ต
	MHEALTHG	OW	OW	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
	MVIET	OW	OW	ไม่ควรเกิน 7.5% ของพอร์ต
	MINFRA	N	N	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
กองทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ	MPDIVMF	N	N	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
กองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ	I-REIT	OW	OW	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
	MPII	N	N	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
	MGPROP	OW	OW	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต
กองทุนน้ำมัน	I-OIL	OW	N	ไม่ควรเกิน 5% ของพอร์ต
กองทุนทองคำ	I-GOLD	OW	OW	ไม่ควรเกิน 10% ของพอร์ต

หมายเหตุ :

- UW** Underweight (แนะนำชะลอการลงทุน หากมีสัดส่วนที่เหมาะสมอยู่แล้ว สามารถถือลงทุนต่อได้ หากมีสัดส่วนในพอร์ตมาก ททยลดสัดส่วนตามความเสี่ยงที่ยอมรับได้)
- N** Neutral View (สามารถคงน้ำหนักการลงทุนได้ หากยังไม่มีในพอร์ตหรือมีสัดส่วนน้อย สามารถลงทุนได้ตามสัดส่วนความเสี่ยงที่ยอมรับได้)
- OW** Overweight (แนะนำลงทุน ตามสัดส่วนความเสี่ยงที่ยอมรับได้)

คำเตือน : น้ำหนักการลงทุนที่แนะนำ เป็นเพียงรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ท่านพิจารณาเท่านั้น ในการลงทุนตามน้ำหนักการลงทุนที่แนะนำ ต้องทำความเข้าใจลักษณะของกองทุน เชื้อไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน และ น้ำหนักการลงทุนที่แนะนำ เป็นเพียงตัวอย่างเบื้องต้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาปัจจัยอื่นประกอบการตัดสินใจลงทุน

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

ข้อมูลกองทุน		
กองทุน	ความเสี่ยง	นโยบายการลงทุน
กองทุนตราสารหนี้ในประเทศ		
MMM-PLUS	4	กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก และหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น รวมทั้งการขาดผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ที่ ก.ล.ด. กำหนด ที่ เสนอขายทั้งในและต่างประเทศ ทั้งนี้โดยมีอัตราส่วนการลงทุนรวมกันทุกขณะต้องไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดย กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจะตราบอายุตัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio duration) ในขณะใดขณะหนึ่งไว้ไม่เกิน 1 ปี ทั้งนี้ กองทุนจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
SMART	4	ลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง และหรือเงินฝาก โดยมิอัตราส่วนรวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ		
I-SMART	5	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Amundi Funds Global Aggregate Bond (กองทุนหลัก) ในชนิด หน่วยลงทุน (share class) "AU share class USD" ซึ่งเป็นกองทุนที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของ UCITS IV ที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนทั่วไป และจดทะเบียนใน ประเทศ Luxembourg โดยมีนโยบาย เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาลในกลุ่มองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจ และการพัฒนา (Organization for Economic Co-operation and Development: OECD) หรือออกโดยภาคเอกชน รวมถึง Asset Backed Securities/Mortgage-Backed Securities ที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
MJBOND	4	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักบริหารจัดการโดย JPMorgan Asset Management , JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund เน้นลงทุนในตราสารหนี้ US ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)
SMINCO	5	กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟตราสารหนี้ต่างประเทศ ซึ่งกองทุนสามารถกระจายการลงทุนในภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลก หรือในบางช่วงเวลาอาจเน้นลงทุนเฉพาะประเทศ กลุ่มประเทศ ภูมิภาค และ/หรือกลุ่มธุรกิจ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวม อิตีเอฟต่างประเทศแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ ทั้งนี้ การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ต้องเป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
กองทุนตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนต่างประเทศ		
M-CONVERT	6	กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟตราสารหนี้ต่างประเทศ ที่มีนโยบายลงทุนในตราสาร กึ่งหนี้กึ่งทุน เช่น ทุนกู้แปลงสภาพ (Convertible bond) ทุนกู้แปลงสภาพแบบมีเงื่อนไข (contingent convertible bond) และตราสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตราสารหนี้ที่สามารถเปลี่ยนเมื่อใด (Negotiable Debt Instruments) เป็นต้น เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั่วโลก โดยเฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟ ต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวม ต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะ การลงทุนในแต่ละขณะ
กองทุนผสมในประเทศ (เน้นลงทุนในหุ้น)		
M-BT	5	ร้อยละ 0-100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารแห่งหนึ่ง และหรือเงินฝาก โดยเน้นลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง
กองทุนผสมต่างประเทศ		
M-VI	5	กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี แวลู อินเวสต์ มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ First Eagle Amundi International Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "IU2-C share class USD" ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ซึ่งเป็นกองทุนที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของ UCITS ที่เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบันในทวีปเอเชีย และจดทะเบียนในประเทศ Luxembourg โดยมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อหาผลตอบแทนจากการเติบโตของเงินลงทุนผ่านการกระจายการลงทุนในทุกรูปแบบของสินทรัพย์ ซึ่งใช้หลักการลงทุนแบบเน้นคุณค่า (Value) โดยจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุน ตราสารที่จ่ายผลตอบแทนเชื่อมโยงกับตราสารทุน (equity-linked instruments) และตราสารหนี้ สำหรับเงินส่วนที่เหลือ อาจพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่สามารถลงทุนได้ เช่น ตราสารในตลาดเงิน ทุนกู้แปลงสภาพ หน่วยลงทุน เงินฝาก หลักทรัพย์ที่สามารถโอนเปลี่ยนเมื่อใด เป็นต้น โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมสำหรับเงิน ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทางการเงินอื่น ๆ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สินอื่น
กองทุนตราสารทุนในประเทศ		
M-FOCUS	6	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งหนึ่งของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ หรือตลาดรองอื่นๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวนไม่เกิน 30 บริษัท โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนแบบ Active Management ซึ่งจะทำการศึกษาเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือ มีศักยภาพในการเจริญเติบโต และมีสภาพคล่องของหลักทรัพย์ ประกอบกับการวิเคราะห์ทางเทคนิค และจะให้นำหนักการลงทุนในหุ้นที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือก เพื่อให้พอร์ตการลงทุนมีความผันผวนน้อยที่สุด พร้อมทั้งมีการปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดการลงทุนในแต่ละขณะโดยขึ้นอยู่กับ ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
M-MEGA	6	กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 จำนวนไม่เกิน 35 บริษัท โดยเฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุน M-MEGA มีกลยุทธ์การลงทุนแบบ Active Management ซึ่งจะทำการศึกษาเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือ มีศักยภาพในการเจริญเติบโต ประกอบกับการวิเคราะห์ทางเทคนิค และจะให้นำหนักการลงทุนในหุ้นที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกเพื่อให้พอร์ตการลงทุนมีความผันผวนน้อยที่สุด พร้อมทั้ง มีการปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดการลงทุนในแต่ละขณะ ส่วนที่เหลือของกองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนที่นอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น ตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหา ดอกผลโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ
M-MIDSMALL	6	เน้นลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และมีแนวโน้มการเจริญเติบโตสูงในระยะปานกลางถึงระยะยาว โดยมีอัตราส่วนการลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
M-SS0	6	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งหนึ่ง

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

ข้อมูลกองทุน		
กองทุน	ความเสี่ยง	นโยบายการลงทุน
กองทุนตราสารทุนต่างประเทศ		
M-A TECH	7	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือ กองทุนรวม อีทีเอฟตราสารทุนต่างประเทศ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเทคโนโลยี หรือบริษัทที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการพัฒนาทางเทคโนโลยี ในภูมิภาคเอเชีย โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
MCHEVO	6	กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ T.Rowe Price China Evolution Equity Fund – Class I โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งเป็นกองทุนรวมภายใต้กลุ่มกองทุนของ T.Rowe Price Funds SICAV ที่จดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศสิงคโปร์
MCHINA	6	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "PT" ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศสิงคโปร์ และเป็น Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) ซึ่งอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) บริหารจัดการโดย Allianz Global Investors GmbH
M-EDGE	6	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ BGF Global Long-Horizon Equity Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "D2" ใน สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้ BlackRock Global Fund และบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A. ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศสิงคโปร์ ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของ UCITS
M-EM	6	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "B" ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศไอร์แลนด์ ภายใต้การอนุมัติของธนาคารกลางแห่งไอร์แลนด์ (Central Bank of Ireland) และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของ UCITS บริหารจัดการโดย Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
MEURO	6	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ BGF Continental European Flexible Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "I2" ในสกุลเงินยูโร โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้ BlackRock Global Funds และบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A. ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศสิงคโปร์ ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของ UCITS
MGF	6	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Threadneedle (Lux) - Global Focus Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "IU" ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศสิงคโปร์ และเป็น Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) ซึ่งอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) บริหารจัดการโดย Threadneedle Management Luxembourg S.A.
MRENEW	7	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ BGF Sustainable Energy Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "I2" ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้ BlackRock Global Fund และบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A. ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศสิงคโปร์ ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของ UCITS
MCONT	6	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Robeco Global Consumer Trends (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) I USD โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้ Robeco Capital Growth Funds และบริหารจัดการโดย Robeco Institutional Asset Management B.V. ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศสิงคโปร์ ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของ UCITS
M-EUBANK	7	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนอีทีเอฟซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ (Exchange Electronic Trading (Xetra)) ประเทศเยอรมนี (Germany) บริหารจัดการลงทุนโดย BlackRock Asset Management Deutschland AG และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของ UCITS
MCANN	6	กองทุนจะลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศ ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศทั่วโลกของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางกัญชา (Cannabis) หรือกัญชง (Hemp) ที่ถูกกฎหมาย ซึ่งรวมถึงบริษัทที่สร้างรายได้หรือประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการศึกษารวิจัย การพัฒนา การเพาะปลูก การผลิต ไปจนถึงการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เป็นที่ถูกต้องตามกฎหมาย ซึ่งผลิตภัณฑ์ทางด้านกัญชาหรือกัญชงจะมีรูปลักษณะและคุณสมบัติที่หลากหลายแตกต่างกันตามการใช้ประโยชน์ เช่น การผลิตเพื่อใช้ประโยชน์ทางการแพทย์ ได้แก่ การผลิตเป็นยา อาหาร สมุนไพร หรือเครื่องสำอาง เป็นต้น หรือการผลิตเพื่อใช้ประโยชน์ในอุตสาหกรรมต่างๆ เช่น อุตสาหกรรมสิ่งทอ ยานยนต์ หรือ กระดาษ เป็นต้น โดยเฉลี่ยในพอร์ตมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
MFTECH	6	กองทุนจะลงทุนในตราสารทุน หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศ ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศทั่วโลกของบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Services) และ/หรือเทคโนโลยีทางการเงิน (Fintech) เช่น นวัตกรรมบริการชำระเงินรูปแบบใหม่ การดำเนินธุรกิจโดยใช้สื่ออิเล็กทรอนิกส์

WEEKLY INVESTMENT STRATEGY

25 มีนาคม 2567

ข้อมูลกองทุน		
กองทุน	ความเสี่ยง	นโยบายการลงทุน
กองทุนตราสารหุ้นต่างประเทศ		
MGTECH	7	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ BGF Sustainable Energy Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "I2" ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้ BlackRock Global Fund และบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A. ทั้งนี้ กองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศลักเซมเบิร์ก ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) และเป็นไปตามกฎเกณฑ์ของ UCITS
M-META	6	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Roundhill Ball Metaverse ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่เอฟซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE ประเทศสหรัฐอเมริกา บริหารจัดการลงทุนโดย Roundhill Investments
MVIET	6	กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหุ้นต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศเวียดนาม หรือที่ผู้ออกตราสารมีธุรกิจหลักในประเทศเวียดนาม ซึ่งเชื่อว่ามีศักยภาพในการเติบโต และ/หรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารอื่นใดที่ผู้ออกตราสารดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้อง และ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือทรัพย์สินมาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ
MHEALTH	7	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ BGF World Healthscience Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "I2" ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งบริหารโดย BlackRock โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่า 80% ของ NAV ซึ่งกองทุนหลักจดทะเบียนจัดตั้งที่ประเทศลักเซมเบิร์ก ทั้งนี้กองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อย 70% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนในตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีความโดดเด่นในการประกอบธุรกิจด้านกาโรคดูแลสุขภาพ เทคโนโลยีทางการแพทย์ และการจัดหาและพัฒนาด้านเทคโนโลยีชีวภาพ
MINFRA	6	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ KBI Global Sustainable Infrastructure Fund ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "EUR D" ในสกุลเงินยูโร ซึ่งบริหารจัดการโดย KBI Global Investors Ltd. กองทุนหลักลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านการบริหารจัดการน้ำ และพลังงาน รวมทั้งโครงสร้างพื้นฐานเพื่อสนับสนุนธุรกิจด้านกาโรคและลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management)
M-ASIA	6	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Fullerton Lux Fund - Asia Absolute Alpha (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "A USD Acc" ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ ซึ่ง Fullerton Fund Management Company Ltd. เป็นผู้จัดการการลงทุนและ Lemanik Asset Management S.A. เป็นบริษัทจัดการโดยพิจารณาการลงทุนของกองทุนจะเป็นลักษณะ high conviction ซึ่งลงทุนแบบกระจุกตัวในหุ้น และในอ้างอิงกับดัชนีชี้วัดใดๆ ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management)
กองทุนอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ		
MPDIVMF	7	1. ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) เพียงหมวดเดียว โดยจะมี net exposure ในทรัพย์สินดังกล่าวนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน (1) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2) หุ้นภายใต้กลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ 2. ส่วนที่เหลือ กองทุนสามารถลงทุนในหุ้นกลุ่มอื่นๆ ที่นอกเหนือจากกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ตราสารหนี้ที่มีความมั่นคงสูง เช่น ทรัสต์ธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาล/รัฐวิสาหกิจ หรือตราสารหนี้ภาคเอกชนของบริษัทอื่น ๆ ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Investment grade) เป็นต้น
กองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ		
I-REIT	7	ลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ในต่างประเทศเพียงหมวดเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
MGPROP	7	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ PGIM Global Select Real Estate Securities Fund (กองทุนหลัก) ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "USD I Accumulation" ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ของกองทุนรวม ซึ่ง PGIM, Inc. เป็นผู้จัดการกองทุนและ PGIM Investments (Ireland) Limited เป็น บริษัทจัดการลงทุน
MPII	8	กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินทั้งในและต่างประเทศ ที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งอยู่ระหว่างกากระจายการถือหน่วยหรือเปิดเสนอขายครั้งแรก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนจะมีสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
กองทุนน้ำมัน		
I-OIL	8	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ กองทุน United States Oil Fund LP ("USO") ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYSE Arca ซึ่งซื้อขายโดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ซึ่งบริหารและจัดการโดย United States Commodity Funds, LLC โดยกองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในสัญญาฟิวเจอร์ที่อ้างอิงกับราคาน้ำมันดิบคุณภาพดี (light, sweet crude oil) น้ำมันดิบประเภทอื่น ดิบเชลลูม น้ำมันเชื้อเพลิง ก๊าซธรรมชาติ และเชื้อเพลิงปิโตรเลียมอื่นๆ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYMEX, ICE Futures Exchange หรือตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและในต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อให้อัตราการเปลี่ยนแปลงรายวันของมูลค่าสุทธิของหน่วยลงทุนของกองทุน สะท้อนอัตราการเปลี่ยนแปลงรายวันของราคาน้ำมันดิบคุณภาพดี (light, sweet crude oil) ซึ่งวัดจากการเปลี่ยนแปลงของดัชนีอ้างอิง (Benchmark Oil Futures Contract) โดยดัชนีอ้างอิงดังกล่าวคือสัญญาฟิวเจอร์ของน้ำมันดิบคุณภาพดี (light, sweet crude oil) ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NYMEX ซึ่งจะหมดอายุในเดือนที่ใกล้ที่สุด ยกเว้นในกรณีที่สัญญาฟิวเจอร์ของเดือนที่ใกล้ที่สุดจะหมดอายุภายใน 2 สัปดาห์ จะใช้สัญญาฟิวเจอร์ ที่หมดอายุในเดือนถัดไป ทั้งนี้กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
กองทุนทองคำ		
I-GOLD	8	เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR Gold Trust ซึ่งเป็นกองทุนที่ลงทุนในทองคำแท่ง เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ โดยบริหารและจัดการ โดย World Gold Trust Services, LLC เพียงกองทุนเดียว

25 มีนาคม 2567

คำเตือน

การวัดผลการดำเนินงานของกองทุน จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตนและผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง

ในกรณีที่ลูกค้าปฏิเสธการให้ข้อมูลเป็นลายลักษณ์อักษร (Customer profile) ให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลสามารถแจ้งให้ลูกค้าทราบว่า การเสนอขายการลงทุนให้ลูกค้านั้น บริษัทได้พิจารณาข้อมูลเพียงเท่าที่ลูกค้าให้บริษัทเท่านั้น

กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนบางส่วนหรือทั้งหมดตามแต่สภาวะการณ์ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ข้อสงวนสิทธิ์

เอกสารนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (เอ็มเอฟซี) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้สนใจได้รับทราบเกี่ยวกับสินค้าและบริการของเอ็มเอฟซี และใช้สำหรับการนำเสนอภายในประเทศไทยเท่านั้น

เอ็มเอฟซี ขอสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูลในเอกสารนี้ หรือห้ามแจกจ่ายเอกสารนี้ หรือห้ามทำสำเนาเอกสารนี้ หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากเอ็มเอฟซี

ข้อมูลบางส่วนในเอกสารนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาของข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า เอ็มเอฟซีได้รับรองในความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวเนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่น่าข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง

ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นเท่านั้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด

เอกสารนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใด ๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจใดๆ จากเอกสารฉบับนี้จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยใด ๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่โดยตรง