






FUND IDEA

กองทุนน่าซื้อกับ DAOLSEC

ประจำสัปดาห์ที่ 29 ม.ค. – 2 ก.พ. 2567

กองทุนแนะนำ

มุมมองของ DAOLSEC

 <p>SCB บลจ. ไทยพาณิชย์</p>	<p>SCB Korea Equity Fund (SCBKEQTG)</p>	<p>ลงทุนในหุ้นเกาหลีใต้ (South Korea) ผ่านกองหลัก iShares MSCI South Korea ETF: ทิศทางอุปสงค์ของตลาด Semiconductor โลกนั้นอยู่ในขาขึ้นฟื้นตัวขึ้นเนื่องมาจากความต้องการทางด้าน AI (World Semiconductor Trade Statistics คาดการณ์การเติบโตของอุปสงค์ semiconductor โลกที่ 15% YoY ในปี 2567) และการประกาศผลประกอบการไตรมาส 4 ปี 2023 ที่ออกมาดีกว่าคาดของ บริษัท SK Hynix ซึ่งในระยะสั้นถึงกลางคาดว่าตลาดหุ้นเกาหลีใต้จะได้รับประโยชน์จาก market sentiment และเทรนด์การฟื้นตัวนี้ด้วย เนื่องจากเกาหลีเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ของ Memory Chip อีกทั้งปัจจุบันดัชนี KOSPI ซื้อขายในรอบ -1SD (5Y forward PE) จึงเป็นจุดน่าเข้าสะสมอีกครั้ง โดยผ่านการลงทุนในกองทุน passive fund ที่เกาะกับดัชนีตลาดหุ้นเกาหลีใต้</p>
 <p>Principal™ In alliance with CIMB</p>	<p>Principal Vietnam Equity Fund (PRINCIPAL VNEQ-A)</p>	<p>ลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนาม (Vietnam): การประชุมพิเศษได้มีข้อสรุปในรัฐธรรมนูญ Land Law และ Credit Law อื่นๆ แล้ว ซึ่งเป็นไปตามคาด และจะสามารถช่วยลดความกังวลในปัญหาของหุ้นกู้ของรัฐบาลเวียดนามได้ ทาง DAOL จึงแนะนำลงทุนในกองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นเวียดนาม โดยใช้การวิเคราะห์หุ้นแบบ Bottom-up ร่วมกับการใช้ Top-down ในการดูภาพรวมเศรษฐกิจในการจัดพอร์ตกองทุนรวม</p>
 <p>KTAM</p>	<p>KTAM Global Credit Income Fund (KT-GCINCOME-A)</p>	<p>ลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก ผ่านกองหลัก Schroder ISF Global Credit Income Fund: การประมาณการเงินเฟ้อของ FOMC รอบเดือนธันวาคมสะท้อนว่าอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Real Rate) ในปี 2024 นั้นอยู่ในระดับที่ FOMC ยอมรับได้ สะท้อนเป็นนัยว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อจากนี้มีโอกาสน้อย ส่งผลให้การลงทุนในตราสารหนี้ตลอดช่วงครึ่งแรกของปี 2567 จะมีความน่าสนใจเนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปัจจุบันสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ในระยะ 1 – 2 ปี ข้างหน้า อย่างไรก็ตามในระยะสั้นผลตอบแทนพันธบัตรจะยังคงมีความผันผวน จึงแนะนำให้เน้นลงทุนในตราสารหนี้ประเภทเครดิตต่างๆ ทั่วโลก ด้วยวิธีการคัดเลือกตราสารรายตัวที่ละเอียดและมีเครื่องมือการลงทุนที่รักษาสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยงโดยไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัดใดชี้วัดหนึ่ง</p>

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจากกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

SCB Korea Equity Fund (SCBKEQTG)

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ iShares MSCI South Korea ETF (Master Fund)



ภาพรวมของกองทุนหลัก

ประเภท : Passive
 วันที่จัดตั้งกองทุน : 9 May 2000
 ผู้จัดการกองทุน : ยุทธพล วิทยพานิชกร
 น.ส.นรินตรา ตินรัตน์สกุลชัย
 จำนวนหลักทรัพย์ที่ลงทุน : 103 (Dec 2022)
 นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่มี
 ดัชนีชี้วัด : MSCI Korea 25/50 Index

▶ กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่และขนาดกลางของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เกาหลีใต้

▶ หุ้นในเกาหลีกระจายตัวครอบคลุมในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรมโดยมีน้ำหนักที่ค่อนข้างมากในกลุ่ม IT, Consumer Discretionary และ Communication Services

▶ มีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนล้นไปกับดัชนี MSCI Korea 25/50

กลยุทธ์การลงทุน

ลงทุนหุ้นขนาดกลางและใหญ่ในประเทศเกาหลีใต้ เพื่อสร้างผลตอบแทนล้นไปกับดัชนี MSCI Korea 25/50 โดยจำกัดสัดส่วนหุ้นรายตัวไม่เกิน 25% และสัดส่วนหุ้นที่มีน้ำหนัก 5% ขึ้นไปรวมกันต้องไม่เกิน 50% ของมูลค่าสินทรัพย์รวม

Top Positions (%)

	Sector / Industry	% Weight
1	Information Technology	35.5
2	Industrials	14.2
3	Financials	11.3
4	Materials	10.6
5	Consumer Discretionary	10.4

Top Holdings

	Top Holdings	% Weight
1	Samsung Electronics	23.3
2	SK Hynix	6.0
3	Posco	3.8
4	Samsung SDI	2.8
5	Hyundai Mortor	2.7

Source: SCBAM and iShares, positions as of 30 Sep 2023

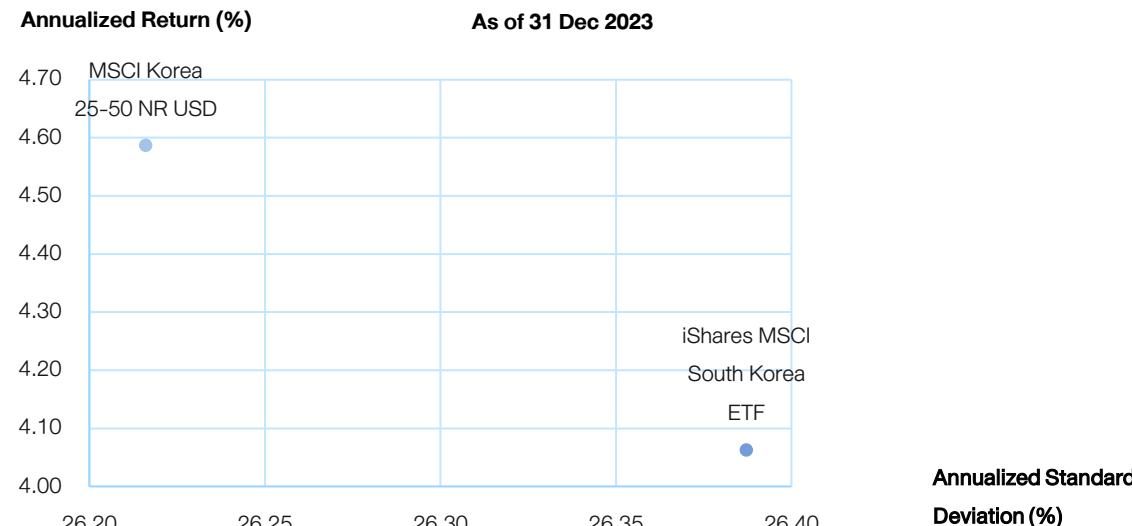
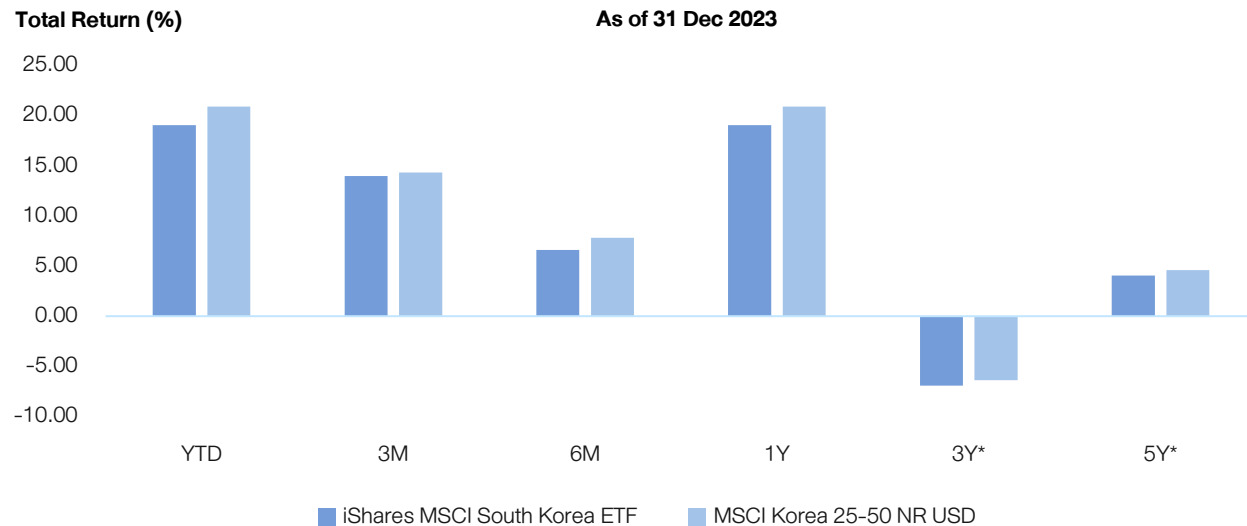
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจากกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



กองทุนหลัก iShares MSCI South Korea ETF

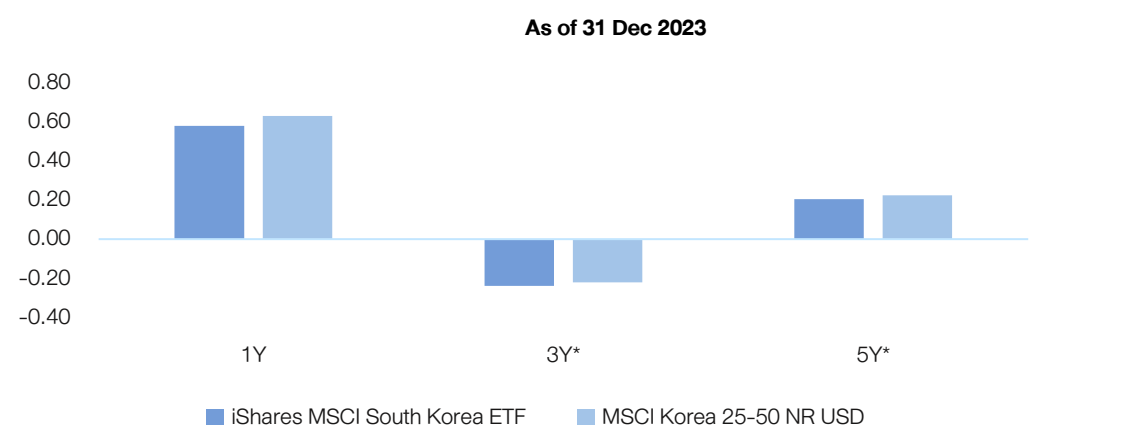
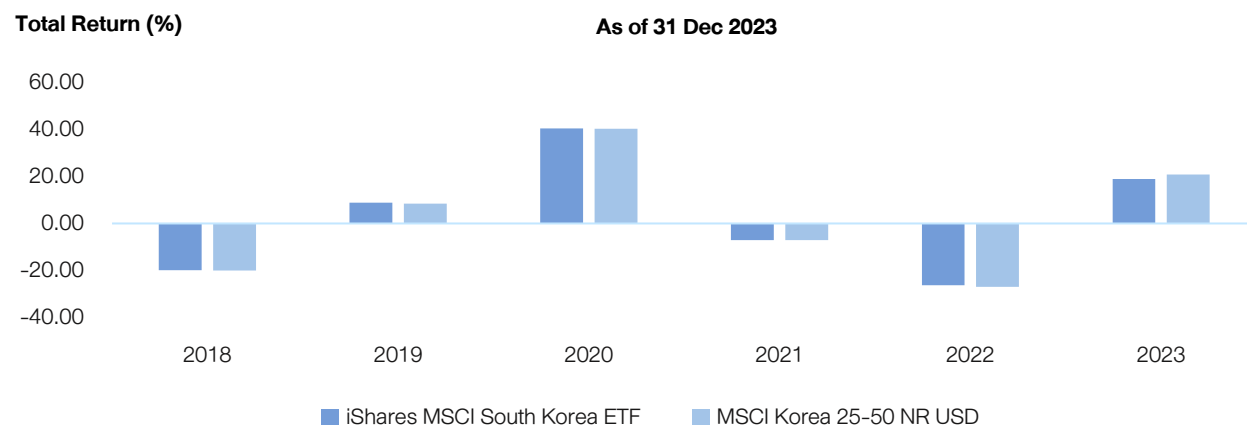
Trailing Return

5Y Annualized Risk-Reward



Calendar Return

Sharpe Ratio



ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจากกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Source: Bloomberg and Morningstar as of 31 Dec 2023; *Annualized

Principal Vietnam Equity Fund A (PRINCIPAL VNEQ-A)

เน้นลงทุนตรงในหุ้นที่จดทะเบียนในเวียดนาม หรือมีธุรกิจหลักในเวียดนาม หรือ ETFs ที่เน้นลงทุนในหุ้นเวียดนาม

ภาพรวมของกองทุน

ประเภท : Active + Top-down + Bottom-up
 วันที่จัดตั้งกองทุน : 16 ตุลาคม 2560
 ผู้จัดการกองทุน : คุณชาติรี มีชัยเจริญยิ่ง
 คุณปุณยนุช บุนยรัตพันธ์
 นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่มี
 ดัชนีชี้วัด : MSCI Vietnam NR USD

กลยุทธ์การลงทุน

เน้นลงทุนตรงในหุ้นที่จดทะเบียนในเวียดนามหรือมีธุรกิจหลักในเวียดนาม หรือ ETFs ที่เน้นลงทุนในหุ้นเวียดนาม

▶ ใช้การวิเคราะห์หุ้นแบบ Bottom-up ร่วมกับการใช้ Top-down ในการดูภาพรวมเศรษฐกิจในการจัดพอร์ตกองทุนรวม

▶ ใช้ FMV Framework ในการวิเคราะห์หุ้นรายตัวที่มีระดับราคาที่ยังน่าสนใจ รวมทั้งมีพื้นฐานดีและมีการเติบโตอย่างยั่งยืน และมีการปรับตัวขึ้นของกำไรและราคา

▶ มี Company Visit ในขั้นตอนของ In-house Research โดยผู้จัดการกองทุนจะมีการเยี่ยมชมบริษัทใน Universe อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง



In alliance with CIMB

Top Positions (%)

Sector / Industry	% Weight
1 ธนาคาร	30.1
2 เทคโนโลยีสารสนเทศและสื่อสาร	10.1
3 เหล็ก	7.3
4 Unit Trust	7.1
5 เครื่องใช้ไฟฟ้าและคอมพิวเตอร์	6.6

Top Holdings % Weight

Top Holdings	% Weight
1 FPT Corporation	9.3
2 Hoa Phat Group	7.3
3 Vietcombank	6.9
4 Housing Development Bank	6.8
5 Mobile World Investment	6.6

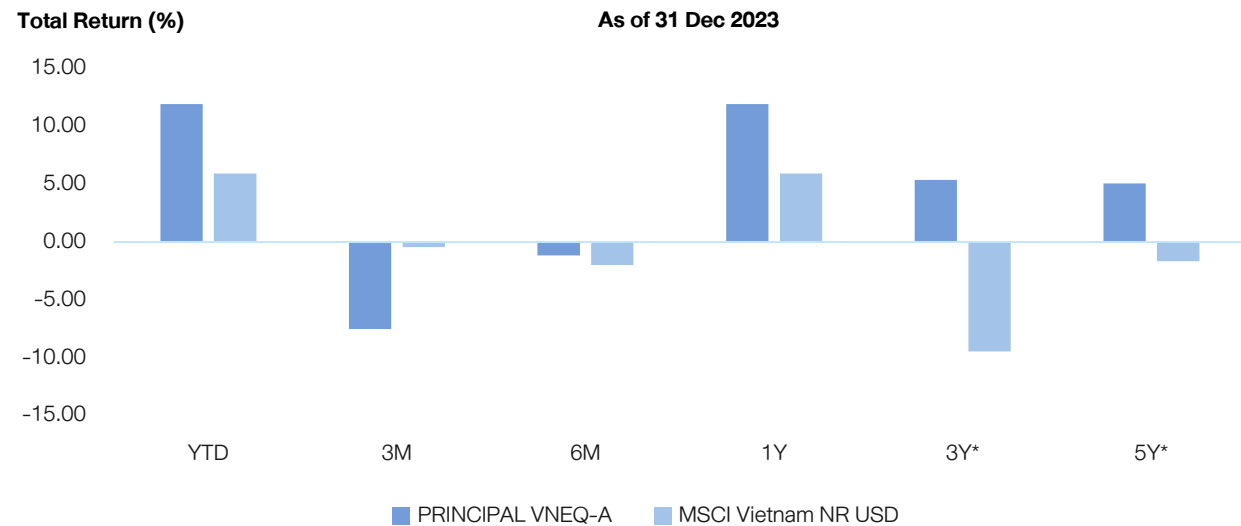
Source: PRINCIPAL as of 31 Oct 2023

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจากกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

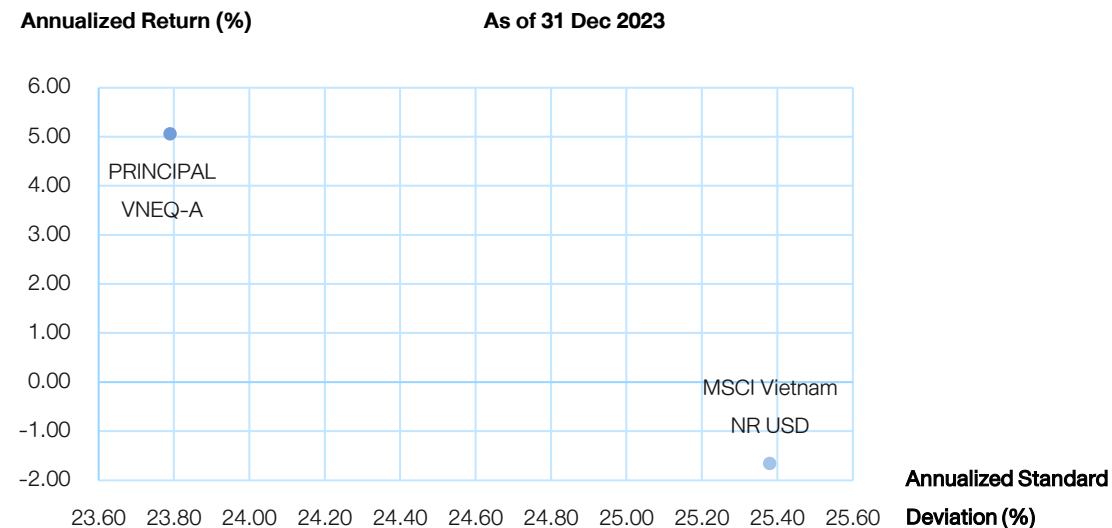


PRINCIPAL VNEQ-A Performance

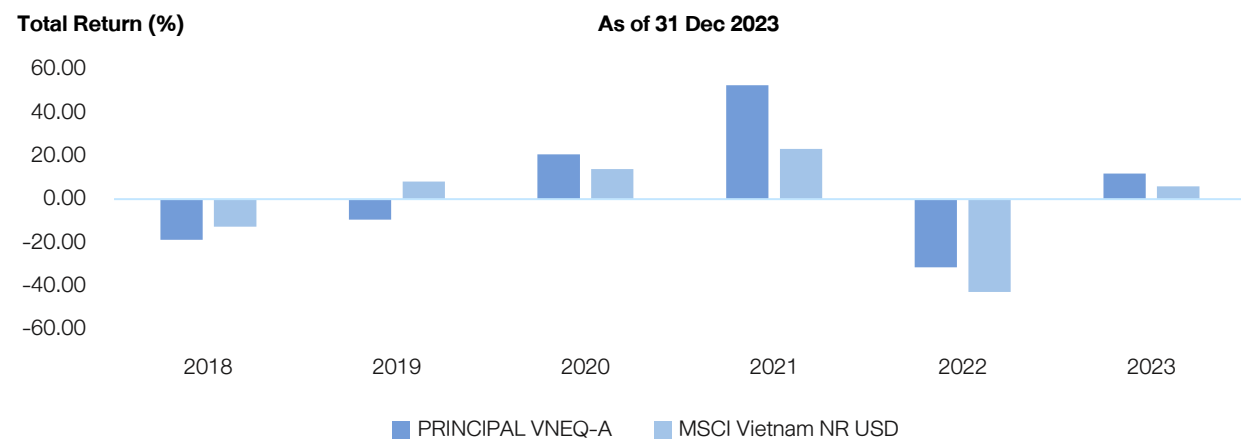
Trailing Return



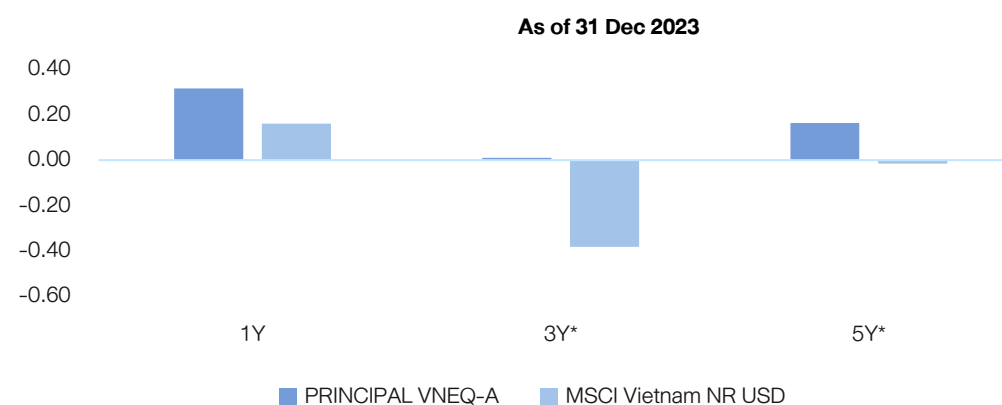
5Y Annualized Risk-Reward



Calendar Return



Sharpe Ratio



ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจากกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Source: Bloomberg and Morningstar as of 31 Dec 2023; *Annualized Data

KTAM Global Credit Income Fund (KT-GCINCOME-A)

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว คือ Schroder ISF Global Credit Income Fund (Master Fund)



ภาพรวมของกองทุน

ประเภท : Active
 วันที่จัดตั้งกองทุน : 30 November 2016
 ผู้จัดการกองทุน : Martin Coucke and Julien Houdain
 นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่มี
 ดัชนีชี้วัด : -

▶ คัดเลือกตราสารรายตัวที่ละเอียด และมีเครื่องมือ การลงทุนที่รักษาสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง

▶ มีการกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุน มีการ จัดสรรสินทรัพย์แบบยืดหยุ่นและไม่ยึดติดดัชนีชี้วัด ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงในช่วงตลาดขาลงได้

▶ มีแนวทางการบริหารจัดการด้วยมุมมองใหม่ โดย คำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น สิ่งต่างๆ ที่จะเปลี่ยนแปลงไปจากเทคโนโลยี โครงสร้างประชากร หรือลักษณะของผู้บริโภคที่ อาจมีการเปลี่ยนแปลงไป

กลยุทธ์การลงทุน

เน้นลงทุนในตราสารหนี้ประเภทเครดิตต่างๆ ทั่วโลก ด้วยวิธีการ คัดเลือกตราสารรายตัวที่ละเอียด และมีเครื่องมือการลงทุนที่ รักษาสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง

Top Positions (%)

Sector / Industry	% Weight
1 Financial Institutions	40.25
2 Industrial	31.12
3 MBS Pass-Through	7.97
4 Treasuries	5.66
5 Utility	4.53

Credit Quality	% Weight
1 AAA	0.85
2 AA	18.26
3 A	17.91
4 BBB	37.51
5 BB	16.15

Source: KTAM and Schroders as of 30 Nov 2023

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจากกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

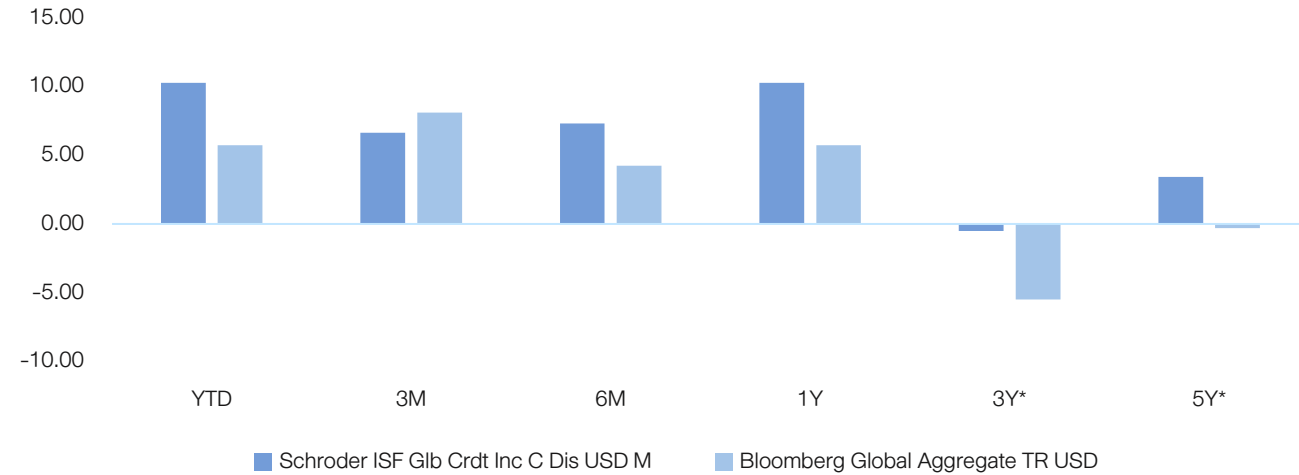


กองทุนหลัก Schroder ISF Global Credit Income Fund

Trailing Return

As of 31 Dec 2023

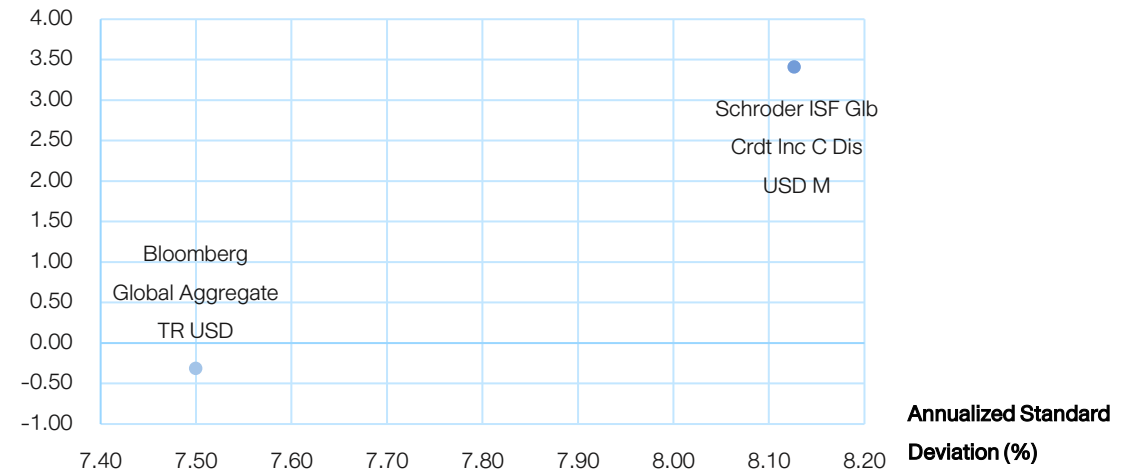
Total Return (%)



5Y Annualized Risk-Reward

As of 31 Dec 2023

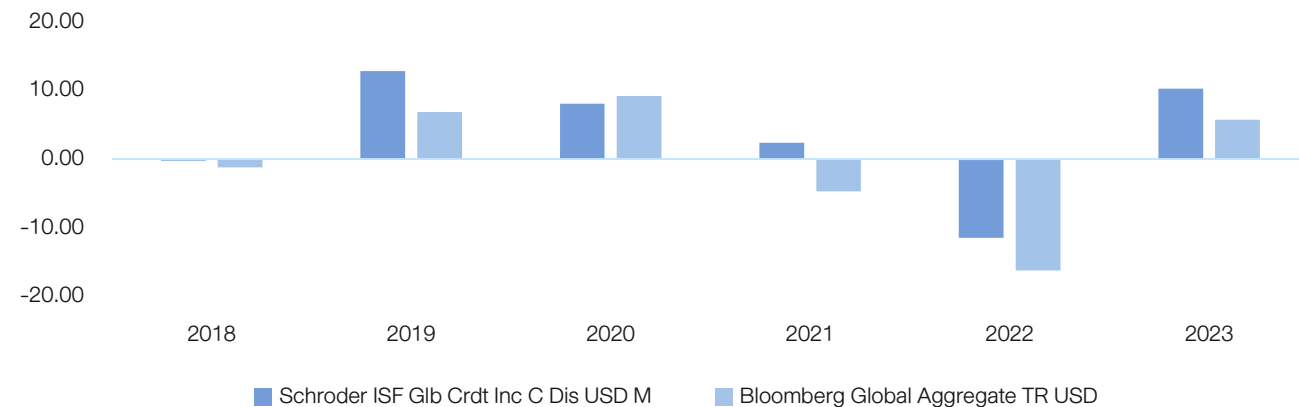
Annualized Return (%)



Calendar Return

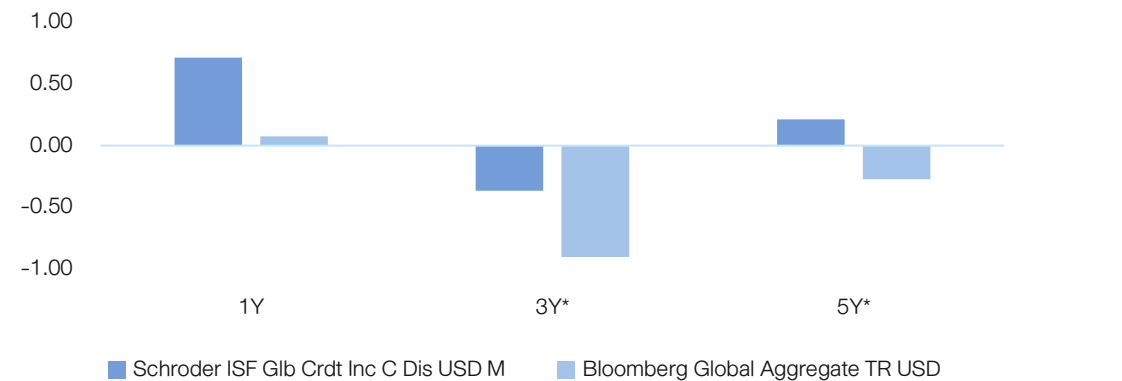
As of 31 Dec 2023

Total Return (%)



Sharpe Ratio

As of 31 Dec 2023



ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เนื่องจากกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน โดยป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Source: Bloomberg and Morningstar as of 31 Dec 2023; *Annualized Data

ข้อสงวนสิทธิ์

- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาของข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่ไม่ได้หมายความว่า ดาโอได้รับรองในความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กัช่วงเวลาที่น่าข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง
- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นเท่านั้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด
- เอกสารนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใดๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจใดๆ จากเอกสารฉบับนี้จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยใดๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้ กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่โดยตรง

คำเตือน

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตนและผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนบางส่วนหรือทั้งหมดตามแต่สภาวการณ์ ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมที่ DAOL Contact Center 0 2351 1800

DAOL

다음

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



'DAOL, your lifetime financial partner'

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

📘 [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)

📺 DAOL Channel