

Fundfolio

DECEMBER 2024

STICK TO THE PLAN

ยึดมั่นแผนการเดิม Overweight ตลาดหุ้นสหรัฐฯต่อไป

EXECUTIVE SUMMARY



Strategy

ประเมินตลาดหุ้นสหรัฐมีโอกาสปรับตัว **OUTPERFORM** ตลาดหุ้นอื่นต่อไป จากความคาดหวังทางด้านปัจจัยการเมือง ก่อนหน้าที่น่าายโดนัลด์ ทรัมป์ จะเข้าดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีอย่างเป็นทางการในช่วงต้นปี 2025

แนะนำนักลงทุนยึดมั่นในแผนการเดิม นั่นคือการ **OVERWEIGHT** ตลาดหุ้นสหรัฐต่อไป จนกว่าจะถึงช่วงใกล้วันสาบานตนของว่าที่ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ในช่วงต้นปีหน้า

Fund Selection

- **ES-USBLUECHIP** : กองทุนเปิดอีสท์บลูชิปริง US BLUE CHIP EQUITY
- **UESG** : กองทุนเปิด ยูไอน์เต็ด อีควิตี้ ชัสเทนเนเบิล โกลบอล ฟันด์
- **SSI-SCA** : กองทุนเวียดนาม SSI-SCA
- **ONEPROP-RD** : กองทุนเปิด วรรณ พร็อพเพอร์ตี้ พลัส ดิวิเดน ฟันด์ หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผลสำหรับผู้ลงทุนทั่วไป

ASSET OUTLOOK

		Negative	Neutral	Positive
Equity	U.S.	☐	☐	☒
	Europe	☐	☒	☐
	Japan	☐	☒	☐
	China	☐	☒	☐
	Vietnam	☐	☐	☒
	Thailand	☐	☒	☐
	Global	☐	☐	☒
	Emerging	☐	☒	☐
Fixed Income	Global	☒	☐	☐
	Thailand	☐	☒	☐
Alternative	Oil	☐	☒	☐
	Gold	☐	☒	☐
	REITs	☐	☒	☐

● มุมมองก่อนหน้า

Source: Trinity Research

KEY FACTORS TO WATCH

▶ วันที่ 12 ธันวาคม

- 🇪🇺 การประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันที่ 12 ธ.ค. ซึ่งล่าสุดตลาดคาดการณ์ว่า ECB จะมีมติปรับลดดอกเบี้ยสำคัญต่างลงจากเดิมอย่างละ 0.25%

▶ วันที่ 17-18 ธันวาคม

- 🇺🇸 การประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในวันที่ 17-18 ธ.ค. ซึ่งเราคาดว่า Fed มีโอกาสที่อาจจะมีการคงดอกเบี้ยนโยบายไปก่อนได้ ล่าสุดตลาดให้น้ำหนักความน่าจะเป็นของการคงดอกเบี้ย:ลดดอกเบี้ย อยู่ที่ 40:60

▶ วันที่ 18 ธันวาคม

- 🇯🇵 การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ในวันที่ 18-19 ธ.ค. ซึ่งล่าสุดตลาดให้น้ำหนักราว 60% ว่า BoJ อาจจะมีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย จากปัจจุบันที่ 0.25% มาอยู่ที่ 0.50%

▶ วันที่ 19 ธันวาคม

- 🇬🇧 การประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ในวันที่ 19 ธ.ค. ซึ่งล่าสุดตลาดคาดการณ์ว่า BoE น่าจะมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 4.75% ไปก่อนในรอบนี้

Note

- 🇹🇭 ความเป็นไปได้ในการประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของรัฐบาลไทย

Source: Trinity Research

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมอง ตลาดหุ้นต่างประเทศ

ตลาดหุ้นสหรัฐมีโอกาสปรับตัว Outperform ตลาดหุ้นอื่นต่อ จากความคาดหวังเชิงบวกที่เกิดขึ้นภายหลังผลการเลือกตั้งที่ผ่านมาที่ออกมาในกรณี Red sweep ซึ่งถือเป็นกรณีที่ดีที่สุดต่อตลาดหุ้นสหรัฐโดยตรง ล่าสุดเริ่มเห็นรายชื่อรัฐมนตรีต่างๆที่จะเข้ามาดำรงตำแหน่งในรัฐบาลยุค Trump 2.0 ซึ่งดูเหมือนว่านักลงทุนในตลาดหุ้นเองก็จะตอบรับในเชิงบวกเช่นกัน คาดโมเมนตัมเชิงบวกเหล่านี้จะมีต่อเนื่องไปจนกระทั่งวันที่ 20 มกราคมปีหน้า ซึ่งจะเป็นวันที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ เข้าสาบานตนรับตำแหน่งเป็นประธานาธิบดีคนใหม่

ตลาดหุ้นเกิดใหม่ช่วงนี้ คาดว่า Upside ยังคงจำกัด แม้ว่าจะเห็นข่าวดีออกมาจากจีนอย่างต่อเนื่องในฝั่งของนโยบาย แต่ตราบไคที่เงิน USD ยังคงอยู่ในโซนแข็งค่า โอกาสที่จะเห็นเม็ดเงิน Fund flow ไหลเข้าสู่ภูมิภาคนี้อย่างสำคัญน่าจะยังเป็นเรื่องที่ยากในมุมมองของเรา

คงคำแนะนำ Overweight ตลาดหุ้นเวียดนาม เนื่องจาก Valuation ที่อยู่ในระดับน่าสนใจ บวกกับโมเมนตัมของการปรับคาดการณ์กำไรที่กลับมาให้เห็นอีกครั้ง

มุมมอง ตลาดหุ้นไทย

คาดตลาดหุ้นไทยจะยังคงอยู่ในโหมด Sideways โดยแรงหนุนในเดือนนี้ยังคงมาจากเม็ดเงินกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศ ซึ่งมีที่มาจากกองทุนวายุภักษ์ที่ออกมาก่อนหน้านี้ และกองทุน ThaiESG ที่น่าจะเริ่มมีความคึกคักมากขึ้น หลังเข้าสู่ช่วงโค้งสุดท้ายของเทศกาลการซื้อกองทุนลดหย่อนภาษีประจำปี มองปัจจัยสภาพคล่องเหล่านี้พอจะสามารถช่วยค้ำยันดัชนี SET ไว้ได้บ้าง ในภาวะที่กำไรของบจ.ยังคงถูกปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง สำหรับท่าทีของนักลงทุนต่างชาติเดือนนี้ คาดว่าจะมีปริมาณซื้อขายที่น้อยลงในช่วงเข้าสู่เทศกาลวันหยุดปลายปี ไม่นับรวมกับประเด็นเงิน USD ที่ยังคงทรงตัวแข็งค่าต่อเนื่อง

ทั้งนี้ อาจต้องระมัดระวังต่อความผันผวนของดัชนีที่อาจจะเกิดขึ้นจากปัจจัยเฉพาะตัวของหุ้น DELTA และ CCET ที่ปัจจุบันถือว่าเป็นหุ้นที่มีน้ำหนักค่อนข้างมากในดัชนี โดยเฉพาะหุ้น DELTA ที่ล่าสุดถูกจับขึ้นบัญชี Trading alert โดยจะต้องติดตามต่อในเดือนนี้ว่าตัวหุ้นจะถูกให้ดำรงในบัญชีนี้ต่อเนื่อง หลังครบกำหนดในวันที่ 11 ธ.ค. นี้หรือไม่

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมอง ตราสารหนี้ต่างประเทศ

เราประเมินว่าความเสี่ยงทางด้าน Supply พันธบัตรสหรัฐฯ ที่อาจจะออกมาแออัดมากขึ้น จากการเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐภายหลังจากที่นายโดนัลด์ ทรัมป์ เข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในช่วงต้นปีหน้า อาจยังไม่ได้ถูกสะท้อนเข้าไปในราคาทั้งหมด ไม่รับรวมกับแรงกดดันเงินเฟ้อทั่วโลกที่อาจกลับมาอีกครั้ง หลังว่าที่ปธน.ทรัมป์ประกาศเตรียมเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากเม็กซิโกและแคนาดา 25% รวมถึงเก็บภาษีนำเข้าเพิ่มเติมจากจีนอีก 10% ทันทีที่เขาจะมีอำนาจในการออก Executive orders เหล่านี้ มีแต่จะทำให้ความเสี่ยงทางด้านราคากลับมาสูงขึ้นอีกครั้งในมุมมองของเรา ซึ่งจะทำให้โอกาสที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะลดดอกเบี้ยนโยบายในระดับที่ต่อเนื่องเป็นเรื่องที่ยากมากขึ้น

แนะนำติดตามผลการประชุม FOMC ในวันที่ 17-18 ส.ค. หาก Fed ตัดสินใจคงดอกเบี้ย คาดว่า Bond yield สหรัฐฯ มีโอกาสที่จะปรับตัวขึ้นมาอีกครั้ง ส่งผลลบต่อผู้ถือพันธบัตร ด้วยเหตุนี้

คงแนะนำ Underweight สำหรับตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยเฉพาะตราสารหนี้สหรัฐฯ ในช่วง 1-3 เดือนข้างหน้าต่อไปเช่นเดิม

มุมมอง ตราสารหนี้ไทย

Bond yield ของไทยยังคงทรงตัวอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง มองปัจจัยหลักที่สำคัญได้แก่แนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ยังคงไม่โดดเด่น โดยล่าสุดสภาพัฒนาการนิยามการขยายตัวของ GDP ปี 2025 เพียง 2.3-3.3% เท่านั้น แดมมองกรอบเงินเฟ้อปีนี้อยู่เพียง 0.5% และปีหน้าอยู่เพียง 0.3-1.3% ทั้งนี้ อัตรา Swap ในปัจจุบันบ่งชี้คาดการณ์ของนักลงทุนที่มองว่า รพท. มีโอกาสปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในช่วง 3 เดือนข้างหน้าด้วยความน่าจะเป็นอยู่ที่ 22% ซึ่งเรามองว่าเป็นระดับที่สมเหตุสมผล

เรายัง**คงคาดการณ์ว่า รพท. จะไม่มีการลดดอกเบี้ยนโยบายอีกแล้วในปี**นี้ จากการส่งสัญญาณชัดเจนในรอบที่ผ่านมาว่า ไทยเรายังไม่เข้าสู่วงจรผ่อนคลายนโยบายการเงิน (Easing cycle) แต่อย่างใด

ดังนั้นในเชิงกลยุทธ์ หลังจากที่เราแนะนำให้ผู้ที่ถือครองพันธบัตรรัฐบาลในประเทศขายทำกำไรออกมาในเดือนก่อน ในเดือนนี้ จึง**แนะนำให้อยู่ในโหมด Wait & See ไปก่อนได้**

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมอง สินทรัพย์ทางเลือก

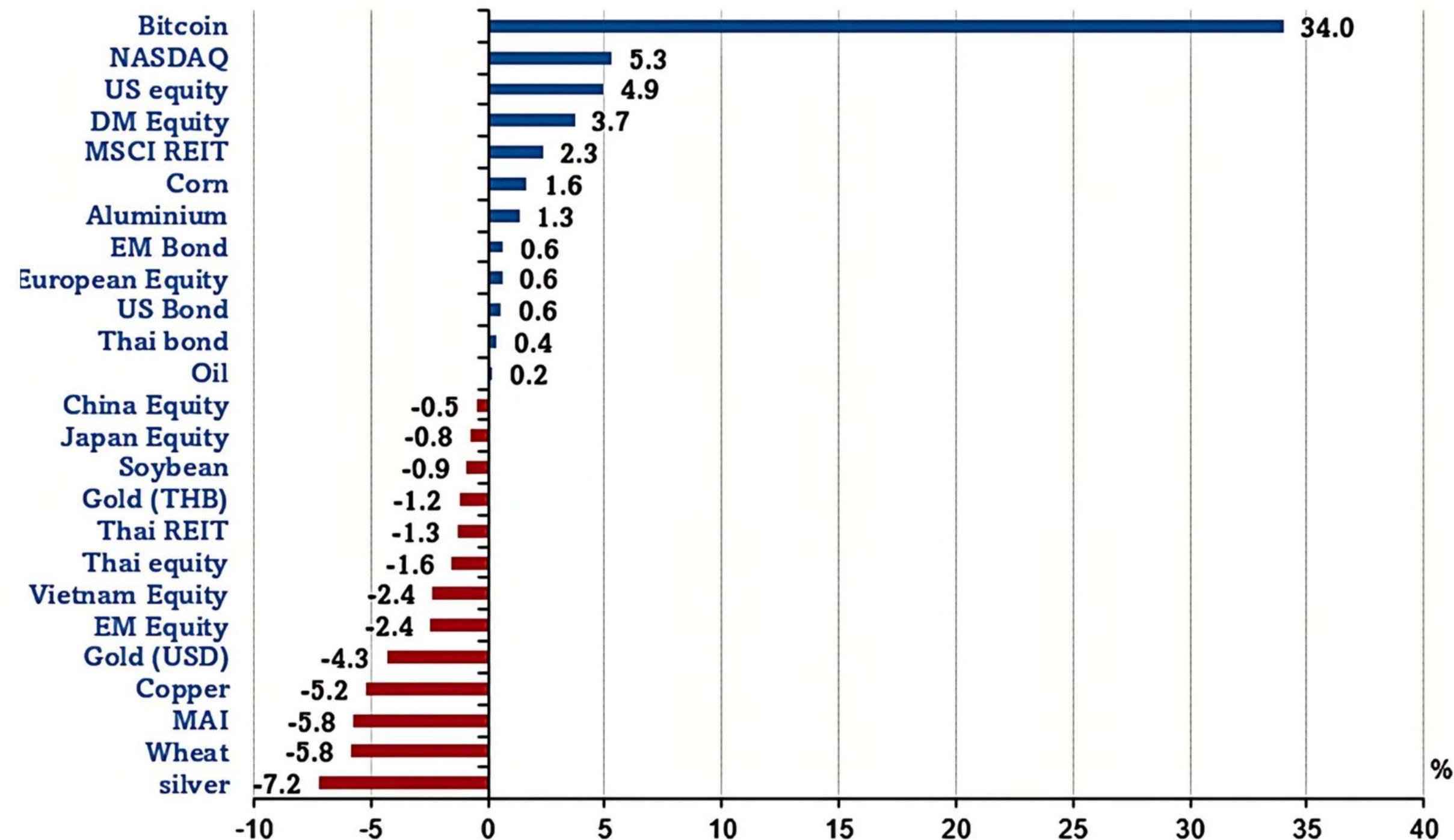
มองตราสารกอง REITs ในประเทศยังคงมีความน่าสนใจ ในภาวะที่ Bond yield ในประเทศยังคงทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ และน่าจะต่ำต่อไปเป็นอีกระยะเวลานาน ล่าสุด Dividend yield gap ของกอง REITs ไทยยังคงอยู่สูงกว่าค่าเฉลี่ยค่อนข้างมาก บ่งชี้ถึง Valuation ที่น่าสนใจเมื่อเปรียบเทียบกับตราสารที่มีความคล้ายกันอย่างพันธบัตร ในเชิงกลยุทธ์ เรา**แนะนำถือครองการลงทุนตราสารกอง REITs ต่อไป**

สำหรับทองคำนั้น เราคาดว่าน่าจะแกว่งตัว Sideways ต่อไปในเดือนนี้ โดยปัจจัยหนุนที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงด้าน Geopolitical risk และคาดการณ์เงินเฟ้อที่สูงขึ้นจากนโยบายโดนัลด์ ทรัมป์ อาจถูกหักล้างด้วยปัจจัยการแข็งค่าของเงิน USD และการทรงตัวในระดับสูงของ Real bond yield สหรัฐฯ

สำหรับมุมมองต่อราคาน้ำมันดิบนั้น เราเชื่อว่า Brent จะมีแนวรับสำคัญอยู่ที่ระดับ 70 เหรียญฯ/บาร์เรลต่อไป

DECEMBER 2024

GLOBAL ASSET CLASS PERFORMANCE



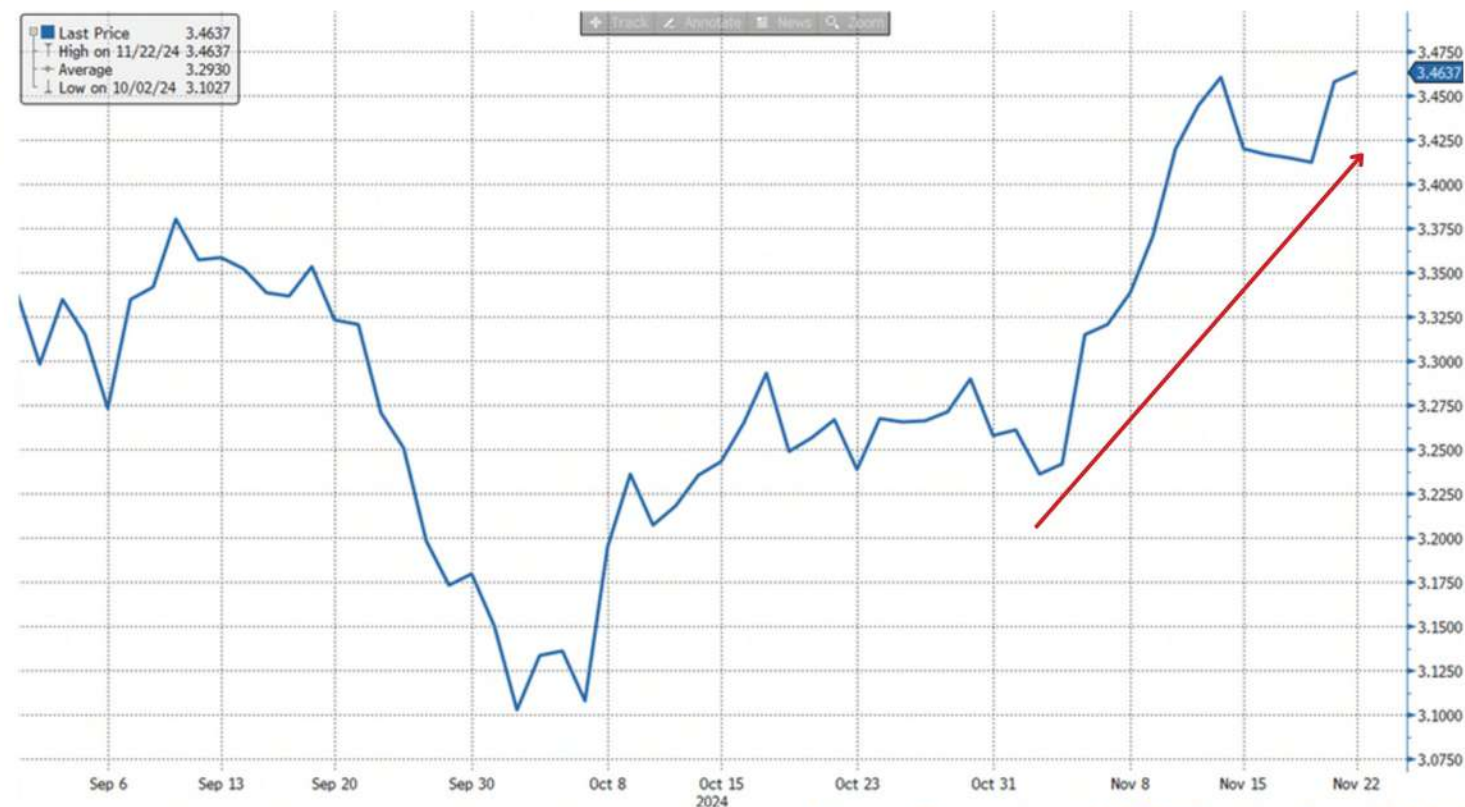
Note: Data as of 25 November 2024

Source: Trinity Research

TOP CHARTS OF THE MONTH



1) ตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้วปรับตัว Outperform
ตลาดหุ้นเกิดใหม่ตามคาดในช่วงเดือนที่ผ่านมา
หลังผลการเลือกตั้งสหรัฐฯออกมาในกรณี Red sweep



Note: Data as of 25 November 2024
Source: Trinity Research

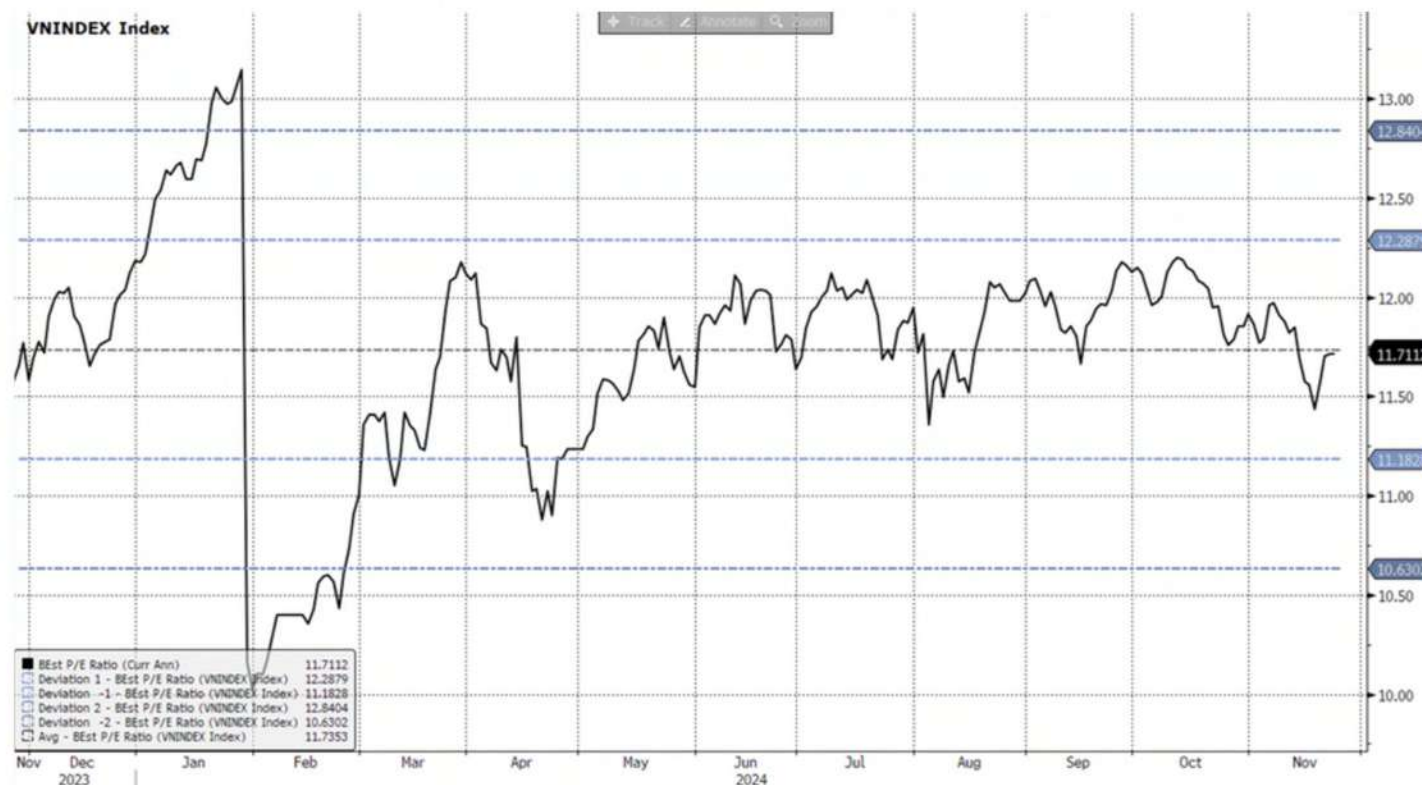
2) ประมาณการกำไรหุ้นไทยทำจุดต่ำสุดใหม่
ทั้งหุ้นขนาดใหญ่ กลาง และเล็ก



Note: Data as of 27 November 2024
Source: Trinity Research

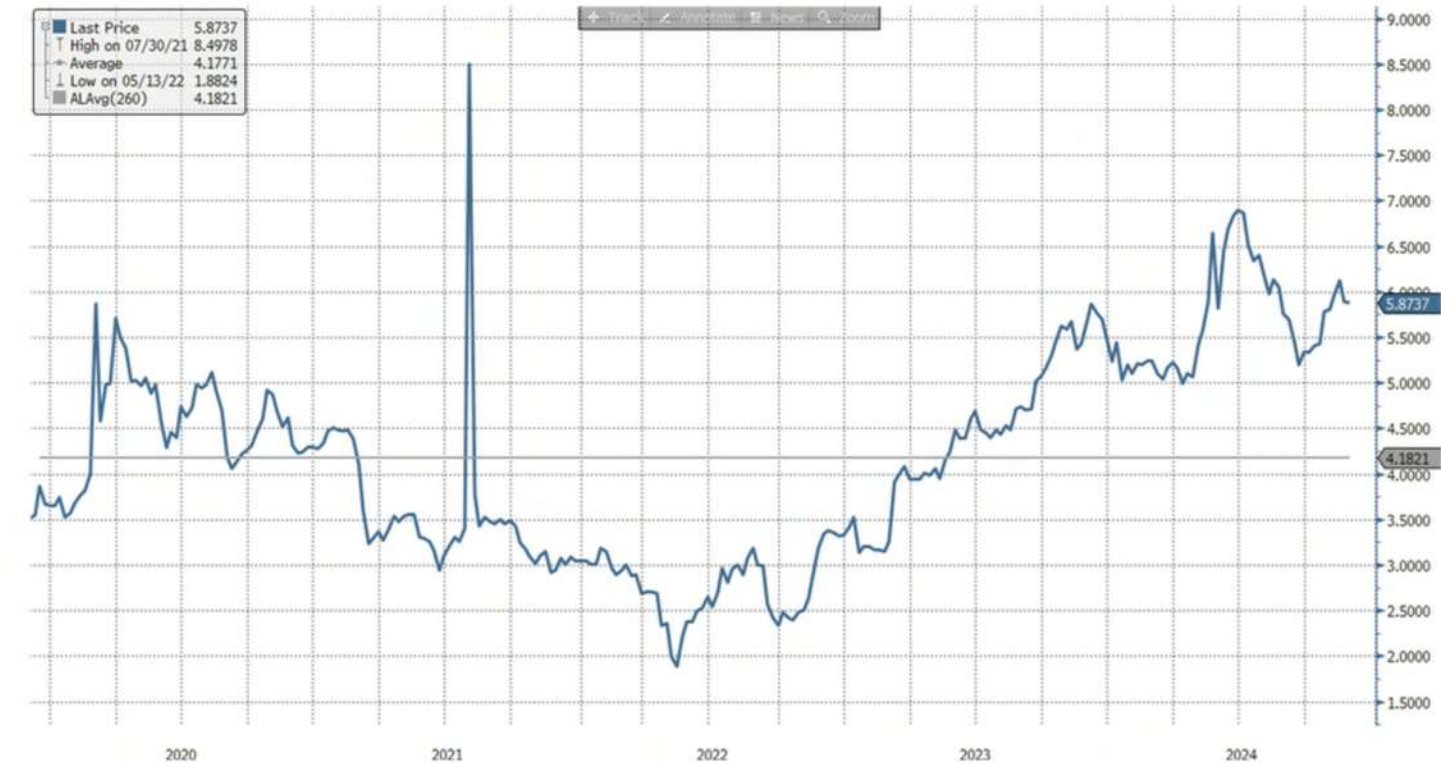
TOP CHARTS OF THE MONTH

3) ตลาดหุ้นเวียดนามกลับมามี PE ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปีเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 4 เดือน บ่งชี้ถึงความน่าสนใจที่เพิ่มขึ้น



Note: Data as of 25 November 2024
Source: Bloomberg

4) Dividend yield gap ของกอง REIT ไทยยังคงอยู่สูงกว่าค่าเฉลี่ยค่อนข้างมาก - บ่งชี้ถึงความน่าสนใจของตราสารการลงทุนนี้



Note: Data as of 25 November 2024
Source: Bloomberg

มุมมองการลงทุนในช่วง 1-3 เดือนข้างหน้า



		Negative	Neutral	Positive	Fund Selection	
Equity	U.S.	☐	☐	☒	ES-USBLUECHIP	KT-US-A
	Europe	☐	☒	☐	K-EUSMALL	ES-EG-A
	Japan	☐	☒	☐	PRINCIPAL JEQ-A	ASP-NGF
	China	☐	☒	☐	SCBMLCAA	GC
	Vietnam	☐	☐	☒	SSI-SCA	PRINCIPAL VNEQ-A
	Thailand	☐	☒	☐	KFDYNAMIC	ONE-SETHD
	Global	☐	☐	☒	KFGDA-A UESG	PRINCIPAL GOPP-A
	Emerging	☐	☒	☐	KF-EM K-SEMQ	ONE-GEM
Fixed Income	Global	☒	☐	☐	KF-CSINCOM	ES-ALPHABONDS
	Thailand	☐	☒	☐	KFSMART-A	MMM-PLUS
Alternative	Oil	☐	☒	☐	I-OIL	SCB-OIL
	Gold	☐	☒	☐	K-GOLD-A(A)	KF-GOLD
	REITs	☐	☒	☐	ONEPROP-RD	PRINCIPAL GREITs

มุมมองก่อนหน้า

Data as of 25 November 2024

ASSET CLASS IN FOCUS



US Equity

หุ้นสหรัฐฯ มีโอกาส outperform
ต่อจากปัจจัยด้านการเมือง

ES-USBLUECHIP



Europe Equity

ตลาดคาด ECB จะปรับลดดอกเบี้ย
0.25% ในเดือนนี้

ES-EG



Japan Equity

ตลาดคาด BoJ มีโอกาส 50:50
ต่อการขึ้นดอกเบี้ยในเดือนนี้

PRINCIPAL JEQ



Vietnam Equity

มีโอกาสด้านนิสงค์จากการ
Relocate การลงทุน FDI
และ Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ

SSI-SCA



Thai Equity

ยังคงอยู่ในโหมด sideways

KFDYNAMIC



Global Equity

มีโอกาสเติบโตตามตลาดสหรัฐฯ

UESG

ASSET CLASS IN FOCUS



Emerging Equity

มี upside จำกัด
ตราบไต่เงิน USD ยังแข็งค่า

KF-EM



Global Fixed Income

แนวโน้ม Supply พันธบัตรสหรัฐฯ
เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลต่อผู้ถือพันธบัตร

KF-CSINCOM



Oil

มอง downside จำกัด
บริเวณ 70 USD/Barrel

I-OIL



Gold

คาดว่าจะแกว่งตัว sideways
ด้วยแรงปะทะระหว่าง Geopolitical
risk กับการแข็งค่าของ USD

**K-GOLD-A(A)
/ KF-GOLD**



REITs Infrastructure

Bond yield ในประเทศยังคงทรงตัว
ในระดับต่ำ และน่าจะต่ำต่อไปอีกระยะ
Reits ในประเทศยังคงมีความน่าสนใจ

ONEPROP-RD

MONTHLY FUND SELECTION



ES-USBLUECHIP



กองทุนหลัก T. Rowe Price Funds SICAV - US Blue Chip Equity Fund
ลงทุนในหุ้นชั้นนำของบริษัทในประเทศสหรัฐอเมริกา

จุดเด่นกองทุน

- ลงทุนในหุ้นใหญ่ชั้นนำของอเมริกา เน้นลงทุนหุ้นขนาดใหญ่ ที่มีการเติบโตสูง
- ใช้หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหุ้น แบบ Bottom up โดยคัดเลือกจากรายได้ ผลประกอบการ ความสามารถในการแข่งขัน และนวัตกรรม
- ผลตอบแทนของกองทุนดีเด่นและสม่ำเสมอทั้งในระยะสั้น กลาง และระยะยาว

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- หุ้นสหรัฐฯ มีโอกาส outperform ต่อจากปัจจัยด้านการเมือง
- นโยบายด้านภาษีที่จะเกิดขึ้น ើอต่อภาคธุรกิจต่างๆ ในสหรัฐฯ
- หุ้นขนาดใหญ่และกลุ่มที่อ้างอิงกับเศรษฐกิจ เช่น Value และ Growth Stocks มีโอกาสได้รับแรงซื้อกลับเข้าสะสม

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง 



Fund Fact Sheet

UESG



ลงทุนในหุ้นยั่งยืนที่มีคุณภาพทั่วโลก ผ่านกองทุนหลัก
Robeco Sustainable Global Stars Equities Fund

จุดเด่นกองทุน

- เน้นลงทุนในหุ้นคุณภาพ และมีศักยภาพสูง จากประเทศที่พัฒนาแล้วทั่วโลก
- คัดเลือกหุ้นโดยใช้ปัจจัย ESG มาใช้ในการวิเคราะห์ เพื่อช่วยเสริมกระบวนการลงทุนให้เกิดประสิทธิผลสูงสุด
- ผลการดำเนินงานย้อนหลังโดดเด่น และสม่ำเสมอในระยะยาว

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- หุ้นทั่วโลกมีโอกาสรับตัวเพิ่มขึ้น ตามตลาด US หลังจาก Trump ชนะการเลือกตั้ง
- หุ้นคุณภาพและกลุ่มที่อ้างอิงกับเศรษฐกิจ มีโอกาสที่จะได้แรงรับกลับเข้าสะสม
- โอกาสรับผลตอบแทนที่น่าสนใจในระยะยาวพร้อมกับการสร้างการพัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อมแบบยั่งยืน

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง 



Fund Fact Sheet



TRINITYSECURITIES



@TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

MONTHLY FUND SELECTION



SSI-SCA



กองทุนรวมต่างประเทศสัญชาติเวียดนาม ลงทุนในตลาด
Ho Chi Minh Stock Exchange และ Hanoi Stock Exchange
บริหารโดยผู้จัดการกองทุนชาวเวียดนาม SSI Asset Management

จุดเด่นกองทุน

- เน้นการลงทุนแบบเน้นคุณค่า (Value Investment) ในหุ้นใหญ่ สภาพคล่องสูง
- ลงทุนแบบ Active คัดเลือกบริษัทที่ได้เปรียบเหนือบริษัทอื่นในระยะยาว มีส่วนแบ่งการตลาดสูง โปร่งใส ตรวจสอบได้ สถานะการเงินดี และมีศักยภาพทางธุรกิจ
- ลงทุนในกองทุนที่บริหารโดยผู้จัดการกองทุนชาวเวียดนามที่มีประสบการณ์สูง
- มีผลการดำเนินงานย้อนหลังดีอย่างสม่ำเสมอ

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- เวียดนามอาจได้อานิสงส์จากการ relocate การลงทุน FDI
- Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจลงทุน
- โอกาสในการลงทุนตรงในตลาดเวียดนาม ผ่านการบริหารจากมืออาชีพ

*กองทุน SSI-SCA มีขายที่ ทรินิตี้ เท่านั้น

ความเสี่ยงสูง



Fund Info

ONEPROP-RD



ลงทุนใน Property fund, REITs, Infrastructure fund
และ/หรือ ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ ที่จดทะเบียนในตลาด

จุดเด่นกองทุน

- กระจายการลงทุนไปในทรัพย์สินต่างๆ ในอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อุตสาหกรรมที่มีความแตกต่างกัน เพื่อกระจายความเสี่ยง เช่น โรงแรม คลังสินค้า และห้างสรรพสินค้า
- ลงทุนใน REITs และ Property fund ที่มีคุณภาพ ที่จดทะเบียนในตลาด ที่มีโอกาสได้ผลตอบแทนจากรายได้จากค่าเช่า หรือจากเงินปันผล
- REITs สามารถให้ผลตอบแทนได้ดีช่วงดอกเบี้ยขาลง แม้ยามที่ตลาดมีความผันผวน

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- REITs ได้รับประโยชน์จาก Bond yield ขาลง
- ช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ต ยามที่ตลาดมีความไม่แน่นอน
- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ต้องการลงทุนในสินทรัพย์ที่เน้นสร้างผลตอบแทนจากกระแสเงินสดสม่ำเสมอ

ความเสี่ยง 8 เสี่ยงสูงมาก 



Fund Fact Sheet



TRINITYSECURITIES



@TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

FUND PERFORMANCE

Recommendation	Type of Fund	Fund Code	NAV	Fund Size (MB)	Total Return (%)							
					YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y
Monthly Selection	US Equity	ES-USBLUECHIP	27.99	3,519	29.09	1.55	3.07	8.15	12.67	32.89	2.66	11.32
	Global Equity	UESG	16.49	535	24.16	1.25	4.06	7.78	10.31	27.16	7.02	-
	Vietnam Equity	SSI-SCA*	54.24	992	29.40	-	- 1.30	1.60	-	25.50	10.30	-
	REITs (Thailand)	ONEPROP-RD	7.39	374	5.17	0.63	- 1.67	2.94	10.57	6.24	- 6.03	- 8.47
Equity	USA	ES-USBLUECHIP	27.99	3,519	29.09	1.55	3.07	8.15	12.67	32.89	2.66	11.32
		KT-US-A	23.96	4,340	20.94	0.66	2.83	6.53	4.90	26.05	3.74	12.82
	Europe	K-EUSMALL	14.19	842	11.38	- 0.43	- 2.16	- 4.12	- 3.56	20.00	0.80	7.55
		ES-EG-A	19.76	636	15.11	0.63	1.70	- 0.71	- 0.48	19.41	8.35	8.97
	Japan	PRINCIPAL JEQ-A	15.67	94	14.46	0.50	1.20	- 0.50	0.69	13.84	- 2.00	3.98
		ASP-NGF	22.2	492	22.82	- 1.48	4.01	1.71	- 2.28	18.97	23.43	16.58
	China	SCBMLCAA	7.31	261	17.71	- 2.67	- 3.14	11.64	- 0.23	10.42	- 10.08	-
		GC	13.82	189	19.87	- 2.13	- 4.75	14.17	- 4.37	16.93	- 12.65	- 0.96
	Vietnam	SSI-SCA*	54.24	992	29.40	-	- 1.30	1.60	-	25.50	10.30	-
		PRINCIPAL VNEQ-A	12.88	10,397	13.09	2.15	- 0.17	- 4.65	- 6.55	14.61	- 5.95	9.11
	Thailand	KFDYNAMIC	37.27	1,153	3.59	- 1.32	- 4.00	2.54	- 2.30	4.42	0.02	2.98
		ONE-SETHD	9.13	56	4.52	- 2.44	- 2.73	2.11	5.14	5.76	2.88	1.48
	Global	KFGDA-A	10.27	51	-	1.17	2.23	-	-	-	-	-
		UESG	16.49	535	24.16	1.25	4.06	7.78	10.31	27.16	7.02	-
		PRINCIPAL GOPP-A	20.67	2,012	26.32	3.92	5.31	14.15	17.46	32.56	- 0.31	9.44
	Emerging	KF-EM	9.51	61	3.21	0.73	- 3.38	- 5.24	- 0.08	8.33	- 6.53	- 1.99
		K-SEMQ	10.56	1,271	5.29	- 0.46	- 3.11	- 1.06	- 0.05	8.41	- 4.37	- 0.63
		ONE-GEM	9.75	7	8.52	- 0.07	- 3.88	- 2.23	- 3.19	7.70	- 6.63	1.53
Fixed Income	Global	KF-CSINCOM	11.25	12,908	2.06	0.66	0.92	- 0.02	1.99	4.70	- 1.12	0.45
		ES-ALPHABONDS	10.03	646	-	0.26	0.72	0.26	-	-	-	-
	Local	KFSMART-A	11.33	61,862	2.35	0.06	0.25	0.67	1.33	2.60	1.64	1.36
		MMM-PLUS	11.23	2,347	2.18	0.06	0.22	0.63	1.24	2.37	1.48	1.22
Alternatives	Oil	I-OIL	3.93	186	3.69	- 0.51	- 3.18	- 7.33	- 6.11	- 1.16	11.37	- 1.80
		SCB-OIL	5.27	704	- 0.74	- 1.94	2.12	- 4.29	- 10.14	- 7.60	1.97	5.40
	Gold	K-GOLD-A(A)	15.18	6,607	22.92	- 1.60	- 3.40	4.32	10.01	24.42	9.67	-
		KF-GOLD	21.66	1,087	25.58	-2.53	- 2.22	5.67	4.61	25.35	12.48	13.49
	REITs / Infra	ONEPROP-RD	7.39	374	5.17	0.63	- 1.67	2.94	10.57	6.24	- 6.03	- 8.47
		PRINCIPAL GREITs	8.39	147	2.74	2.19	0.95	- 0.22	9.52	13.67	- 8.09	- 3.08

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Source : Morningstar (Data as of 29 Nov 2024)

* Data from SSIAM as of 31 Oct 2024

กองทุนลดภาษีสุดฮอตต้องมีก่อนสิ้นปี!

ThaiESG

กองทุนรวมไทย
เพื่อความยั่งยืน



- ✓ ลดหย่อนไม่เกิน 30% ของรายได้
- ✓ สูงสุด 300,000 บาท
- ✓ ถือครอง 5 ปี
- ✓ ไม่ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปี

ตัวอย่างกองทุนแนะนำ



K-TNZ-ThaiESG
(หุ้นไทย)



KFGBTHAIESG
(ตราสารหนี้ไทย)

SSF

กองทุนรวม
เพื่อการออม



- ✓ ลดหย่อนไม่เกิน 30% ของรายได้
- ✓ สูงสุด 200,000 บาท
- ✓ ถือครอง 10 ปี
- ✓ ไม่ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปี

ตัวอย่างกองทุนแนะนำ



SCBSEMI(SSF)
(หุ้นเทคโนโลยี)



KT-GCINCOME-SSF
(ตราสารหนี้โลก)

RMF

กองทุนรวม
เพื่อการเลี้ยงชีพ



- ✓ ลดหย่อนไม่เกิน 30% ของรายได้
- ✓ สูงสุด 500,000 บาท
- ✓ ซื้อต่อเนื่องทุกปี เว้นไม่เกิน 1 ปี
- ✓ ถือครองไม่น้อยกว่า 5 ปี
- ✓ ขายคืนหลังอายุ 55 ปีบริบูรณ์

ตัวอย่างกองทุนแนะนำ



UOBGARMF
(หุ้นทั่วโลก)



I-GOLDRMF
(ทองคำ)

เปิดบัญชีออนไลน์กับทรีนีตี



ลงทุนกองทุนรวมผ่าน บล. ทรีนีตีได้มากกว่า 1,400 กองทุน
ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้มากถึง 14 บลจ.ชั้นนำ



DISCLAIMER



รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ตรีนิติ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็น หรือประมาณการณืต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือ ธุรสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

คำเตือน

1. การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้
2. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
3. กรณีกองทุนรวมที่มีการลงทุนในต่างประเทศ และไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ และโปรดศึกษาเงื่อนไขภาษีของกองทุน SSI-SCA ก่อนการลงทุน
4. ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม SSF, RMF และ ThaiESG ก่อนตัดสินใจลงทุน" ตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับ พร้อมจ่ายเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร อนึ่ง ผู้ลงทุนจะต้องเก็บเอกสารการลงทุนในกองทุนรวมถึงหลักฐาน เพื่อพิสูจน์ว่าท่านได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขของการลงทุนที่กำหนดดังกล่าวอย่างครบถ้วน เพื่อประโยชน์ในการยืนยันสิทธิประโยชน์ในทางภาษีของท่านหากถูกเรียกถามในอนาคต
5. ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และทำความเข้าใจเกี่ยวกับ "นโยบายการลงทุน" "ประเภทหลักทรัพย์ที่จะลงทุน" "อัตราส่วนการลงทุน" "ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม" และ "คำเตือน/ข้อแนะนำ" และควรเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ และสอบถามรายละเอียดได้ที่ผู้แนะนำการลงทุน หรือ ฝ่ายรณบดึรณทึว บล.ตรีนิติ จำกัด



PREPARED BY

ณัฐชาต เมขมาสิน, CFA, FRM

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 31379

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

วนิดา เจียมอนุกุลกิจ

ผู้จัดการกองทุน และ ผู้วางแผนการลงทุน

เลขทะเบียนผู้วางแผนการลงทุน: 009023

ฝ่ายธนบัตริกิจ

สุนันท์ สุขเอม

ฝ่ายกลยุทธ์การตลาดดิจิทัล

ณภัทร เชยชื่นกลิ่น

ฝ่ายกลยุทธ์การตลาดดิจิทัล

