

MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ประจำเดือนสิงหาคม 2567



สารจากผู้จัดการกองทุน

- นักวิเคราะห์มองว่าเฟดจะปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนกันยายนนี้
- เศรษฐกิจไทยยังต้องติดตามความชัดเจนของการดำเนินนโยบาย และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่ ซึ่งจะช่วยหนุนการเติบโตของเศรษฐกิจในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี
- กนง. ระบุว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันที่ 2.50 ต่อปี อยู่ในระดับที่เหมาะสม ต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจ และเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพในระยะยาว ขณะที่นักลงเริ่มมองเห็นโอกาสที่ดอกเบี้ยอาจจะปรับลงได้ 1 ครั้ง ในช่วงปลายปีนี้
- ค่าเฉลี่ยของเงินปันผลจากอสังหาริมทรัพย์ยังน่าสนใจ รอปัจจัยสนับสนุนจากการปรับลดดอกเบี้ยของเฟดในระยะถัดไป
- เน้นการถือทองคำเพื่อกระจายความเสี่ยง

MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ภาพรวมการลงทุนของพอร์ตโฟลิโอ Advanced

นโยบายการลงทุนความเสี่ยงสูง

ประจำเดือนสิงหาคม 2567

ระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุนและ

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

ระดับความเสี่ยงของพอร์ตที่เหมาะสม

นโยบายการลงทุน

กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ โดยจะลงทุนในกองทุน
หุ้น กองทุนสินทรัพย์ทางเลือก และกองทุนสินทรัพย์เสี่ยงอื่นไม่เกิน
80% และลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไม่เกิน 60%

วัตถุประสงค์การลงทุน

พอร์ตโฟลิโอมีวัตถุประสงค์ที่จะตอบสนองผู้ลงทุนผ่านแบบประกัน
Unit-linked ที่มุ่งหวังผลตอบแทนในระยะยาวจากการลงทุนใน
หลากหลายสินทรัพย์ผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

พอร์ตนี้เหมาะกับใคร

นักลงทุนที่สามารถยอมรับความเสี่ยงได้สูง สามารถยอมรับความผัน
ผวนที่เกิดขึ้นระหว่างการลงทุน ยอมรับการขาดทุนได้ หากมีโอกาส
ได้รับผลตอบแทนสูงจากการลงทุน

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงกว่า
ดัชนีชี้วัดในระยะยาว

สัดส่วนการลงทุนของพอร์ต

ประเภทสินทรัพย์	กองทุน	สัดส่วน (%)
ตราสารหนี้ในประเทศ	KFAFIX-A	20%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	KF-CSINCOM	25%
ตราสารทุนในประเทศ	K-STAR-A(A)	10%
ตราสารทุนต่างประเทศ	LHGEQ-A	15%
ตราสารทุนต่างประเทศ	KKP GNP-H	15%
Property fund/REITs	K-PROPI-A(D)	10%
สินค้าโภคภัณฑ์	K-GOLD-A(D)	5%

ข้อมูลการปรับพอร์ตย้อนหลัง

ประเภทสินทรัพย์	กองทุน	ระดับความ เสี่ยงกองทุน	ต.ค. 65	ม.ค. 66	ธ.ค. 66	มี.ค. 67
ตราสารหนี้ในประเทศ	KFAFIX-A	4	40%	20%	20%	20%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	KF-CSINCOM	5	-	20%	25%	25%
ตราสารทุนในประเทศ	K-STAR-A(A)	6	10%	15%	10%	10%
ตราสารทุนต่างประเทศ	TMBGQG	6	30%	13%	15%	-
ตราสารทุนต่างประเทศ	KKP GNP-H	6	-	12%	15%	15%
ตราสารทุนต่างประเทศ	LHGEQ-A	6	-	-	-	15%
Property fund/REITs	K-PROPI-A(D)	8	15%	15%	10%	10%
สินค้าโภคภัณฑ์	K-GOLD-A(D)	8	5%	5%	5%	5%
			100%	100%	100%	100%

Disclaimer/ข้อพิจารณา

พอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยงมีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสถานะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance โดยสัดส่วนการลงทุนและกองทุนรวมที่ใช้เป็นตัวแทนของแต่ละสินทรัพย์ อาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสม ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดหรือปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่น ๆ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งในการคำนวณผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอและดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลิโอ (Composite Benchmark) จะถูกคำนวณโดยอิงตามข้อมูลผลการดำเนินงานในอดีตย้อนหลังของตราสารที่ลงทุน โดยดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลิโออาจมีการปรับน้ำหนักหรือดัชนีชี้วัดได้ในอนาคต เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนหรือตราสารที่ลงทุนจริง ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่มีผลการปรับเปลี่ยนตราสารหรือน้ำหนักของตราสารที่ลงทุน พอร์ตโฟลิโอและดัชนีชี้วัดอาจมีการปรับน้ำหนักขององค์ประกอบ (re-balance) เป็นรายไตรมาส อย่างไรก็ตาม พอร์ตโฟลิโอไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมีได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงและผลตอบแทนเพิ่มเติม อนึ่ง ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนที่มีการลงทุนในต่างประเทศ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนรวมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนของกองทุนรวมนั้น หรือติดต่อผู้แนะนำการลงทุนของท่าน

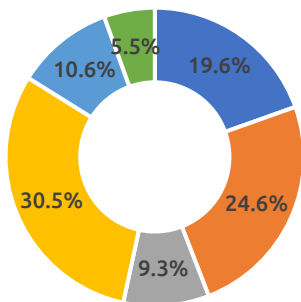
MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ภาพรวมการลงทุนของพอร์ตโฟลิโอ Advanced
นโยบายการลงทุนความเสี่ยงสูง

ประจำเดือนสิงหาคม 2567

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567



- ตราสารหนี้ในประเทศ
- ตราสารหนี้ต่างประเทศ
- ตราสารทุนในประเทศ
- ตราสารทุนต่างประเทศ
- Property Funds/REITs
- ทองคำ

ภาพรวมพอร์ตการลงทุนในเดือนที่ผ่านมา

- ในเดือนสิงหาคม พอร์ต Advanced ปรับตัวขึ้น 1.62% โดยทุกสินทรัพย์ให้ผลตอบแทนเป็นบวก ทั้งตราสารหนี้ไทย หุ้นไทย หุ้นโลก กลุ่ม REITs ไทยและต่างประเทศ และ ทองคำ ยกเว้นเพียงตราสารหนี้โลกที่ให้ผลตอบแทนเป็นศูนย์ ในเดือนที่ผ่านมา
- ตลาดต่างประเทศมีความกังวลต่อภาวะชะลอตัวทางเศรษฐกิจ ภายหลังจากตัวเลขการว่างงานในสหรัฐปรับสูงขึ้นจากช่วงต้นปี ส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนสูงในช่วงเดือนที่ผ่านมา โดยตลาดคาดว่าเฟดจะปรับลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ก.ย. ที่จะถึงนี้ ขณะที่เศรษฐกิจไทยยังต้องติดตามการดำเนินนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจและมาตรการต่างๆ ของรัฐบาลใหม่ ซึ่งจะช่วยหนุนให้เกิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่มากขึ้นในช่วงหลังของปี และจะเป็นแรงหนุนต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียนในอนาคตได้
- ความผันผวนในตลาดยังคงอยู่ในระดับสูงไปอีกซีกระยะ การกระจายความเสี่ยงในหลากหลายสินทรัพย์ตามระดับความเสี่ยงที่สามารถรับได้ จะช่วยปกป้องเงินลงทุนในกรณีตลาดกลับมาผันผวนสูง และไม่พลาดโอกาสในกรณีที่สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นได้ดี

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)

	YTD	3เดือน	6เดือน	1ปี*	3ปี*	5ปี*	10ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
ผลตอบแทนของพอร์ต	5.74%	3.39%	4.67%	6.99%	-	-	-	4.40%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	5.98%	4.40%	5.89%	7.60%	-	-	-	6.03%
ความผันผวนของพอร์ต	4.96%	4.89%	5.04%	5.24%	-	-	-	5.63%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	5.56%	5.95%	5.79%	5.64%	-	-	-	6.06%

* แสดงเป็นร้อยละต่อปี (กรณีที่มีระยะเวลาน้อยกว่า 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนตามช่วงระยะเวลา)

**วันที่จัดตั้งพอร์ตโฟลิโอ คือ วันที่ 17/6/2565

การวัดผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการ

ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

	2566	2565**	2564	2563	2562	2561	2560	2559	2558	2557
ผลตอบแทนของพอร์ต	3.14%	0.82%	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	4.74%	2.50%	-	-	-	-	-	-	-	-
ความผันผวนของพอร์ต	4.95%	7.35%	-	-	-	-	-	-	-	-
ความผันผวนของตัวชี้วัด	5.11%	8.00%	-	-	-	-	-	-	-	-

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของกองทุนรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่เปิดขายไว้ในแหล่งต่าง ๆ หรือขอข้อมูลจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน และควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่โดยทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่พิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูลแต่มีอาจรับรองความถูกต้องของข้อมูลได้อย่างสมบูรณ์ ข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ ข้อมูลสัดส่วนการลงทุนและผลการดำเนินงาน ที่แสดงเป็นข้อมูลของพอร์ตโฟลิโอตั้งต้น โดยข้อมูลสัดส่วนการลงทุนจริงและผลการดำเนินงานของผู้ลงทุนแต่ละรายอาจแตกต่างกัน ตามเงื่อนไขของระยะเวลาที่เข้าลงทุน และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ตามที่ระบุในกรมธรรม์ เป็นต้น สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ โทร.1766



MUANG THAI LIFE
ASSURANCE