

MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ประจำเดือนมีนาคม 2567



สารจากผู้จัดการกองทุน

- ข้อมูล Dot plot บ่งชี้ว่าเฟดมีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2567 ถึง 3 ครั้ง แต่ยังคงติดตามตัวเลขเศรษฐกิจและตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมาก่อนตัดสินใจดำเนินนโยบาย
- การท่องเที่ยวและการส่งออกที่ขยายตัวจะเป็นแรงหนุนการบริโภคในไทยให้คงโมเมนตัมการเติบโตแต่ยังต้องติดตามการเบิกจ่ายงบประมาณและนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ
- ตลาดคาดว่า กนง. อาจปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย 2 ครั้ง ในปีนี้ จากทิศทางเศรษฐกิจที่อาจจะอ่อนแอกว่าคาดจากปัจจัยเชิงโครงสร้างและการเบิกจ่ายที่ล่าช้าของภาครัฐ
- แนวโน้มดอกเบี้ยที่ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว ทำให้แรงกดดันในการลงทุนกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ลดลง แต่ระยะเวลาที่ดอกเบี้ยจะปรับลดยังไม่แน่นอน โดยเงินปันผลของกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ยังน่าสนใจที่ระดับประมาณ 6.5%
- เน้นการถือทองคำเพื่อกระจายความเสี่ยง

MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลีโอ

ภาพรวมการลงทุนของพอร์ตโฟลีโอ Advanced

นโยบายการลงทุนความเสี่ยงสูง

ประจำเดือนมีนาคม 2567

ระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุนและ

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

ระดับความเสี่ยงของพอร์ตที่เหมาะสม

นโยบายการลงทุน

กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ โดยจะลงทุนในกองทุน
หุ้น กองทุนสินทรัพย์ทางเลือก และกองทุนสินทรัพย์เสี่ยงอื่นไม่เกิน
80% และลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไม่เกิน 60%

วัตถุประสงค์การลงทุน

พอร์ตโฟลีโอมีวัตถุประสงค์ที่จะตอบสนองผู้ลงทุนผ่านแบบประกัน
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

พอร์ตโฟลีโอแต่ละระดับความเสี่ยงมีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำ ใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสภาวะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำพอร์ตโฟลีโอด้วยวิธี Mean-Variance โดยสัดส่วนการลงทุนและกองทุนรวมที่ใช้เป็นตัวแทนของแต่ละสินทรัพย์ อาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสม ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดหรือปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่น ๆ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งในการคำนวณผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลีโอและดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลีโอ (Composite Benchmark) จะถูกคำนวณโดยอิงตามข้อมูลผลการดำเนินงานในอดีตย้อนหลังของตราสารที่ลงทุน โดยดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลีโออาจมีการปรับเปลี่ยนน้ำหนักหรือดัชนีชี้วัดได้ในอนาคต เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนหรือตราสารที่ลงทุนจริง ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนตราสารหรือน้ำหนักของตราสารที่ลงทุน พอร์ตโฟลีโอและดัชนีชี้วัดอาจมีการปรับน้ำหนักขององค์ประกอบ (re-balance) เป็นรายไตรมาส อย่างไรก็ตาม พอร์ตโฟลีโอไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมีได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่ได้แสดงไว้ นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของพอร์ตโฟลีโอแต่ละระดับความเสี่ยง มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงและผลตอบแทนเพิ่มเติม อนึ่ง ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากมีการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนที่มีการลงทุนในต่างประเทศ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนรวมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนของกองทุนรวมนั้น หรือติดต่อผู้แนะนำการลงทุนของท่าน

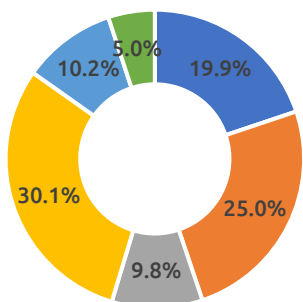
MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ภาพรวมการลงทุนของพอร์ตโฟลิโอ Advanced
นโยบายการลงทุนความเสี่ยงสูง

ประจำเดือนมีนาคม 2567

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567



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

ภาพรวมพอร์ตการลงทุนในเดือนที่ผ่านมา

- ในเดือนกุมภาพันธ์ พอร์ต Advanced ปรับตัวขึ้น 1.80% โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากทุกสินทรัพย์ที่ลงทุน ทั้งตราสารหนี้ไทย ตราสารหนี้โลก ตลาดหุ้นไทย ตลาดหุ้นโลก กลุ่ม REITs ไทยและต่างประเทศ และทองคำ
- ตลาดตอบรับข่าวดอกเบี้ยนโยบายอาจไม่ปรับขึ้นอีกไปค่อนข้างมากแล้ว ทำให้แม้เศรษฐกิจจะยังพอเติบโตได้ระดับหนึ่ง แต่ระดับราคาของสินทรัพย์ต่าง ๆ ก็เริ่มปรับตัวสูงขึ้น ทำให้คาดว่าตลาดต่างประเทศอาจจะเผชิญความผันผวนสูงในระยะถัดไป ส่วนเศรษฐกิจไทยนั้น ต้องติดตามผลจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ รวมถึงการเบิกจ่ายงบประมาณว่าจะออกมาได้ขนาดใด จากช่วงปีที่ผ่านมามีทิศทางดีในข้อกฎหมาย ดังนั้นเรายังคงเน้นการกระจายความเสี่ยงผ่านการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ เพื่อปกป้องเงินลงทุนในกรณีตลาดกลับมาผันผวนสูง และไม่พลาดโอกาสในกรณีที่สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นได้ดี

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)

	YTD	3เดือน	6เดือน	1ปี*	3ปี*	5ปี*	10ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
ผลตอบแทนของพอร์ต	2.85%	2.85%	7.17%	5.11%	-	-	-	3.84%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	1.83%	1.83%	6.99%	4.01%	-	-	-	5.12%
ความผันผวนของพอร์ต	4.46%	4.46%	5.37%	4.96%	-	-	-	5.71%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	4.53%	4.53%	5.38%	5.03%	-	-	-	6.04%

* 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 และผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่เปิดเผยแพร่ในแหล่งต่าง ๆ หรือขอข้อมูลจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุนและควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่โดยทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆที่พิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูลแต่มีอาจรับรองความถูกต้องของข้อมูลได้อย่างสมบูรณ์ ข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ ข้อมูลสัดส่วนการลงทุนและ ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นข้อมูลของพอร์ตโฟลิโอตั้งต้น โดยข้อมูลสัดส่วนการลงทุนจริงและผลการดำเนินงานของผู้ลงทุนแต่ละรายอาจแตกต่างกัน ตามเงื่อนไขของระยะเวลาที่เข้าลงทุน และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ตามที่ระบุในกรมธรรม์ เป็นต้น สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ โทร.1766

ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

Thai BMA Govt Bond Grp 1 Total Return Index(10%), Thai BMA MTM Corp Bond (A- up) Grp 1 Total Return Index(5%), Thailand Four Major Banks 1 Year Avg Fixed Deposit Rate(5%), iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF adjust(25%)(USD) adjusted with the hedging costs, SET Index (TR)(10%), iShares MSCI ACWI ETF(30%)(USD) adjusted with the hedging costs, Thailand Property Fund & REITs Index (TR)(5%), Lion-Phillip S-REIT ETF(5%)(SGD) adjusted with the hedging costs, iShares Gold Trust(5%)(USD) adjusted with the hedging costs



MUANG THAI LIFE
ASSURANCE