

# MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด  
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ประจำเดือนสิงหาคม 2567



## สารจากผู้จัดการกองทุน

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

# MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด  
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ภาพรวมการลงทุนของพอร์ตโฟลิโอ Aggressive

นโยบายการลงทุนความเสี่ยงสูงมาก

ประจำเดือนสิงหาคม 2567

ระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุนและ

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

ระดับความเสี่ยงของพอร์ตที่เหมาะสม

## นโยบายการลงทุน

กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ โดยจะลงทุนในกองทุนหุ้น กองทุนสินทรัพย์ทางเลือก และกองทุนสินทรัพย์เสี่ยงอื่นได้ตั้งแต่ 0% ถึง 100 และลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไม่เกิน 50%

## วัตถุประสงค์การลงทุน

พอร์ตโฟลิโอมีวัตถุประสงค์ที่จะตอบสนองของผู้ลงทุนผ่านแบบประกัน Unit-linked ที่มุ่งหวังผลตอบแทนในระยะยาวจากการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

## พอร์ตนี้เหมาะกับใคร

นักลงทุนที่สามารถยอมรับความเสี่ยงได้สูงมาก ไม่กังวลกับความผันผวนที่เกิดขึ้นระหว่างการลงทุน ตลอดจนยอมรับการขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ หากมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนสูงจากการลงทุน

## กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัดในระยะยาว

## สัดส่วนการลงทุนของพอร์ต

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

## ข้อมูลการปรับพอร์ตย้อนหลัง

ประเภทสินทรัพย์	กองทุน	ระดับความเสี่ยงกองทุน	ต.ค. 65	ม.ค. 66	ธ.ค. 66	มี.ค. 67
ตราสารหนี้ในประเทศ	KFAFIX-A	4	20%	10%	10%	10%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	KF-CSINCOM	5	-	10%	15%	15%
ตราสารทุนในประเทศ	K-STAR-A(A)	6	20%	25%	20%	20%
ตราสารทุนต่างประเทศ	TMBGQG	6	40%	18%	20%	-
ตราสารทุนต่างประเทศ	KKP GNP-H	6	-	17%	20%	20%
ตราสารทุนต่างประเทศ	LHGEQ-A	6	-	-	-	20%
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

พอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยงมีการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสถานะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance โดยสัดส่วนการลงทุนและกองทุนรวมที่ใช้เป็นตัวแทนของแต่ละสินทรัพย์ อาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสม ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดหรือปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่น ๆ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเนื่องเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งในการคำนวณผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอและดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลิโอ (Composite Benchmark) จะถูกคำนวณโดยอิงตามข้อมูลผลการดำเนินงานในอดีตย้อนหลังของตราสารที่ลงทุน โดยดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลิโออาจมีการปรับเปลี่ยนน้ำหนักขององค์ประกอบ (re-balance) เป็นรายไตรมาส อย่างไรก็ตาม พอร์ตโฟลิโอไม่มีกรอบการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมีได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่ได้แสดงไว้ นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงและผลตอบแทนเพิ่มเติม อนึ่ง ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนที่มีการลงทุนในต่างประเทศ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนรวมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนของกองทุนรวมนั้น หรือติดต่อผู้แนะนำการลงทุนของท่าน

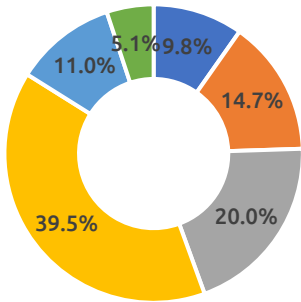
# MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด  
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ภาพรวมการลงทุนของพอร์ตโฟลิโอ Aggressive  
นโยบายการลงทุนความเสี่ยงสูงมาก

ประจำเดือนสิงหาคม 2567

## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567



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

## ภาพรวมพอร์ตการลงทุนในเดือนที่ผ่านมา

- ในเดือนสิงหาคม พอร์ต Aggressive ปรับตัวขึ้น 1.97% โดยทุกสินทรัพย์ให้ผลตอบแทนเป็นบวก ทั้งตราสารหนี้ไทย หุ้นไทย หุ้นโลก กลุ่ม REITs ไทยและต่างประเทศ และ ทองคำ ยกเว้นเพียงตราสารหนี้โลกที่ให้ผลตอบแทนเป็นศูนย์ ในเดือนที่ผ่านมา
- ตลาดต่างประเทศมีความกังวลต่อการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ ภายหลังจากตัวเลขการว่างงานในสหรัฐปรับสูงขึ้นจากช่วงต้นปี ส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนสูงในช่วงเดือนที่ผ่านมา โดยตลาดคาดว่าเฟดจะปรับลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ก.ย. ที่จะถึงนี้ ขณะที่เศรษฐกิจไทยยังต้องติดตามการดำเนินนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจและมาตรการต่าง ๆ ของรัฐบาลใหม่ ซึ่งจะช่วยหนุนให้เกิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่มากขึ้นในช่วงหลังของปี และจะเป็นแรงหนุนต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียนในอนาคตได้
- ความผันผวนในตลาดจะยังคงอยู่ในระดับสูงไปอีกซีกระยะ การกระจายความเสี่ยงในหลากหลายสินทรัพย์ตามระดับความเสี่ยงที่สามารถรับได้ จะช่วยปกป้องเงินลงทุนในกรณีตลาดกลับมาผันผวนสูง และไม่พลาดโอกาสในกรณีที่สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นได้ดี

## ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)

	YTD	3เดือน	6เดือน	1ปี*	3ปี*	5ปี*	10ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
ผลตอบแทนของพอร์ต	6.09%	3.56%	4.84%	6.74%	-	-	-	4.48%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	6.91%	4.63%	6.48%	7.75%	-	-	-	7.08%
ความผันผวนของพอร์ต	6.47%	6.48%	6.57%	6.70%	-	-	-	7.33%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	7.05%	7.72%	7.39%	7.08%	-	-	-	7.85%

\* แสดงเป็นร้อยละต่อปี (กรณีที่มีระยะเวลาน้อยกว่า 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนตามช่วงระยะเวลา)

\*\*วันที่จัดตั้งพอร์ตโฟลิโอ คือ วันที่ 17/6/2565

การวัดผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการ

## ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

	2566	2565**	2564	2563	2562	2561	2560	2559	2558	2557
ผลตอบแทนของพอร์ต	2.90%	0.89%	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	5.08%	3.51%	-	-	-	-	-	-	-	-
ความผันผวนของพอร์ต	6.34%	9.71%	-	-	-	-	-	-	-	-
ความผันผวนของตัวชี้วัด	6.48%	10.67%	-	-	-	-	-	-	-	-

**คำเตือน** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของกองทุนรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่เปิดเผยแพร่ในแหล่งต่าง ๆ หรือขอข้อมูลจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน และควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่โดยทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่พิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูลแต่มีอาจรับรองความถูกต้องของข้อมูลได้อย่างสมบูรณ์ ข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ ข้อมูลสัดส่วนการลงทุนและผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นข้อมูลของพอร์ตโฟลิโอตั้งต้น โดยข้อมูลสัดส่วนการลงทุนจริงและผลการดำเนินงานของผู้ลงทุนแต่ละรายอาจแตกต่างกันไป ตามเงื่อนไขของระยะเวลาที่เข้าลงทุน และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ตามที่ระบุในกรมธรรม์ เป็นต้น สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ โทร.1766



MUANG THAI LIFE  
ASSURANCE