

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 **Balanced**
นโยบายการลงทุนความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ประจำเดือนสิงหาคม 2567

ระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุนและ

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

ระดับความเสี่ยงของพอร์ตที่เหมาะสม

นโยบายการลงทุน

กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ โดยจะลงทุนในกองทุนหุ้น กองทุนสินทรัพย์ทางเลือก และกองทุนสินทรัพย์เสี่ยงอื่นไม่เกิน 60% และลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไม่เกิน 70%

วัตถุประสงค์การลงทุน

พอร์ตโฟลิโอมีวัตถุประสงค์ที่จะตอบสนองผู้ลงทุนผ่านแบบประกัน Unit-linked ที่มุ่งหวังผลตอบแทนในระยะยาวจากการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ผ่านการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม

พอร์ตนี้เหมาะกับใคร

นักลงทุนที่สามารถยอมรับความเสี่ยงได้ปานกลางค่อนข้างสูง สามารถยอมรับความผันผวนเพื่อแลกกับโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนมากกว่าเงินฝากธนาคารยอมรับมูลค่าการลงทุนที่ลดลงได้เป็นครั้งคราว

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัดในระยะยาว

สัดส่วนการลงทุนของพอร์ต

ประเภทสินทรัพย์	กองทุน	สัดส่วน (%)
ตราสารหนี้ในประเทศ	KFAFIX-A	25%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	KF-CSINCOM	35%
ตราสารทุนในประเทศ	K-STAR-A(A)	10%
ตราสารทุนต่างประเทศ	LHGEQ-A	10%
ตราสารทุนต่างประเทศ	KKP GNP-H	10%
Property fund/REITs	K-PROPI-A(D)	5%
สินค้าโภคภัณฑ์	K-GOLD-A(D)	5%

ข้อมูลการปรับพอร์ตย้อนหลัง

ประเภทสินทรัพย์	กองทุน	ระดับความเสี่ยงกองทุน	ต.ค. 65	ม.ค. 66	ธ.ค. 66	มี.ค. 66
ตราสารหนี้ในประเทศ	KFAFIX-A	4	60%	30%	25%	25%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	KF-CSINCOM	5	-	30%	35%	35%
ตราสารทุนในประเทศ	K-STAR-A(A)	6	10%	10%	10%	10%
ตราสารทุนต่างประเทศ	TMBGQG	6	20%	10%	10%	-
ตราสารทุนต่างประเทศ	KKP GNP-H	6	-	10%	10%	10%
ตราสารทุนต่างประเทศ	LHGEQ-A	6	-	-	-	10%
Property fund/REITs	K-PROPI-A(D)	8	10%	5%	5%	5%
สินค้าโภคภัณฑ์	K-GOLD-A(D)	8	-	5%	5%	5%
			100%	100%	100%	100%

Disclaimer/ข้อพิจารณา

พอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยงมีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของผู้ลงทุน ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสภาวะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance โดยสัดส่วนการลงทุนและกองทุนรวมที่ใช้เป็นตัวแทนของแต่ละสินทรัพย์ อาจมีการปรับเปลี่ยนได้ตามความเหมาะสม ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดหรือปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่น ๆ โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้เมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งในการคำนวณผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอและดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลิโอ (Composite Benchmark) จะถูกคำนวณโดยอิงตามข้อมูลผลการดำเนินงานในอดีตย้อนหลังของตราสารที่ลงทุน โดยดัชนีชี้วัดของพอร์ตโฟลิโออาจมีการปรับเปลี่ยนน้ำหนักหรือดัชนีที่ใช้ได้ในอนาคต เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนหรือตราสารที่ลงทุนจริง ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนตราสารหรือน้ำหนักของตราสารที่ลงทุน พอร์ตโฟลิโอและดัชนีชี้วัดอาจมีการปรับน้ำหนักขององค์ประกอบ (re-balance) เป็นรายไตรมาส อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี พอร์ตโฟลิโอไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมีได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่ได้แสดงไว้ นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงและผลตอบแทนเพิ่มเติม อนึ่ง ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนที่มีการลงทุนในต่างประเทศ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนรวมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนของกองทุนรวมนั้น หรือติดต่อผู้แนะนำการลงทุนของท่าน

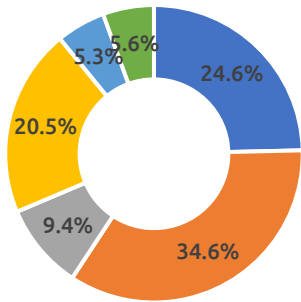
MTL Portfolio Factsheet

นโยบายการลงทุนและตัวชี้วัด
ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอ

ภาพรวมการลงทุนของพอร์ตโฟลิโอ **Balanced**
นโยบายการลงทุนความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ประจำเดือนสิงหาคม 2567

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567



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

ภาพรวมพอร์ตการลงทุนในเดือนที่ผ่านมา

- ในเดือนสิงหาคม พอร์ต Balanced ปรับตัวขึ้น 1.12% โดยทุกสินทรัพย์ให้ผลตอบแทนเป็นบวก ทั้งตราสารหนี้ไทย หุ้นไทย หุ้นโลก กลุ่ม REITs ไทยและต่างประเทศ และ ทองคำ ยกเว้นเพียงตราสารหนี้โลกที่ให้ผลตอบแทนเป็นศูนย์ ในเดือนที่ผ่านมา
- ตลาดต่างประเทศมีความกังวลต่อการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ ภายหลังจากตัวเลขการว่างงานในสหรัฐปรับสูงขึ้นจากช่วงต้นปี ส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนสูงในช่วงเดือนที่ผ่านมา โดยตลาดคาดว่าเฟดจะปรับลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ก.ย. ที่จะถึงนี้ ขณะที่เศรษฐกิจไทยยังต้องติดตามการดำเนินนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจและมาตรการต่างๆ ของรัฐบาลใหม่ ซึ่งจะช่วยหนุนให้เกิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่มากขึ้นในช่วงหลังของปี และจะเป็นแรงหนุนต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียนในอนาคตได้
- ความผันผวนในตลาดจะยังคงอยู่ในระดับสูงไปอีกซีกระยะ การกระจายความเสี่ยงในหลากหลายสินทรัพย์ตามระดับความเสี่ยงที่สามารถรับได้ จะช่วยปกป้องเงินลงทุนในกรณีตลาดกลับมาผันผวนสูง และไม่พลาดโอกาสในกรณีที่สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวขึ้นได้ดี

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)

	YTD	3เดือน	6เดือน	1ปี*	3ปี*	5ปี*	10ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
ผลตอบแทนของพอร์ต	4.40%	2.57%	3.80%	6.15%	-	-	-	4.18%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	4.70%	3.79%	5.00%	7.07%	-	-	-	5.40%
ความผันผวนของพอร์ต	3.91%	3.87%	4.00%	4.03%	-	-	-	4.19%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.63%	4.88%	4.76%	4.71%	-	-	-	4.66%

* แสดงเป็นร้อยละต่อปี (กรณีที่มีระยะเวลาน้อยกว่า 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนตามช่วงระยะเวลา)

**วันที่จัดตั้งพอร์ตโฟลิโอ คือ วันที่ 17/6/2565

การวัดผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการ

ผลการดำเนินงานย้อนหลังตามปีปฏิทิน

	2566	2565**	2564	2563	2562	2561	2560	2559	2558	2557
ผลตอบแทนของพอร์ต	3.37%	1.43%	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด	4.74%	2.39%	-	-	-	-	-	-	-	-
ความผันผวนของพอร์ต	3.83%	5.12%	-	-	-	-	-	-	-	-
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.33%	5.26%	-	-	-	-	-	-	-	-

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของกองทุนรวม โดยเฉพาะอย่างยิ่งนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่เปิดเผยไว้ในแหล่งต่าง 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