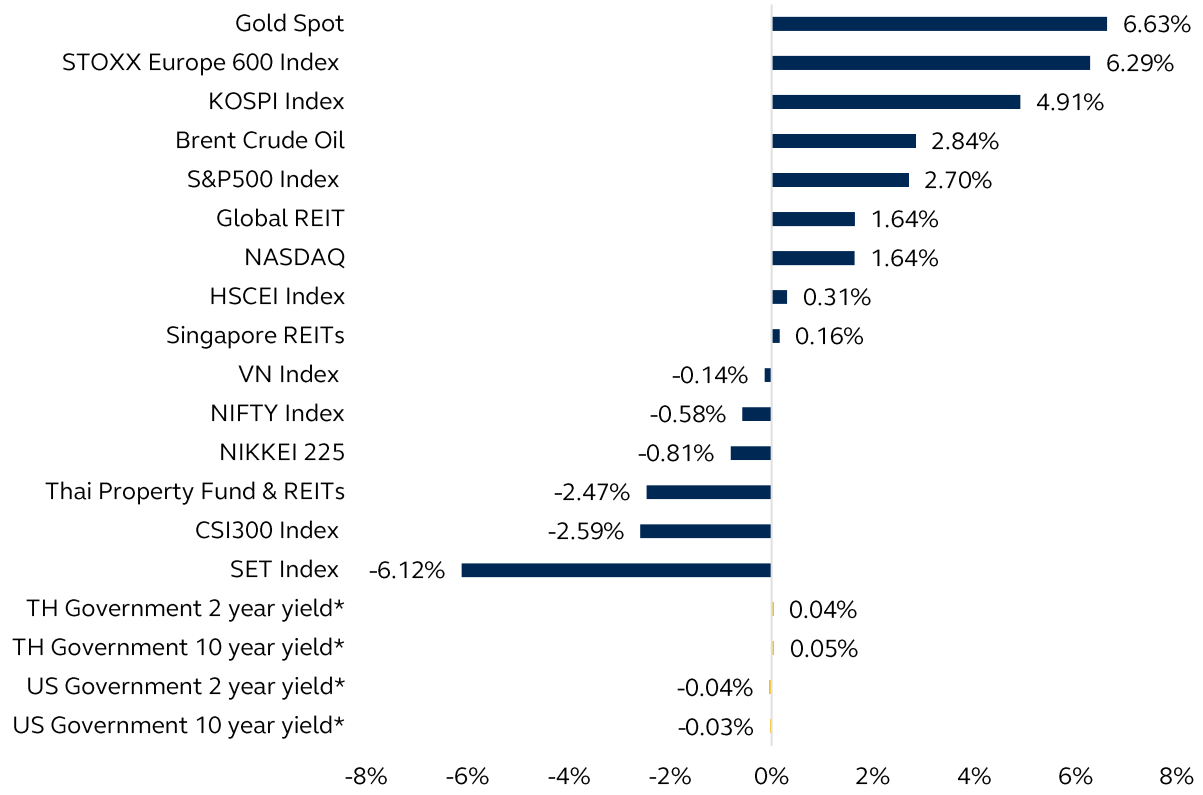
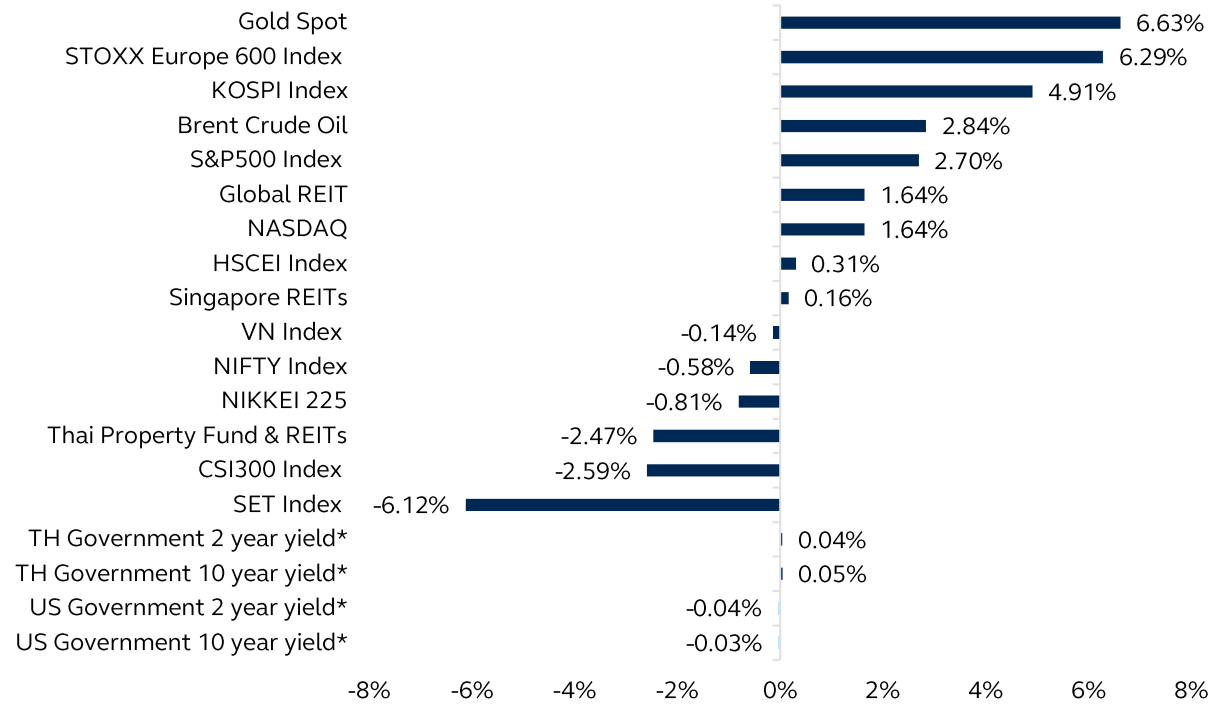
ภาพรวมการลงทุน

ผลตอบแทน 1 เดือนย้อนหลัง



ผลตอบแทน YTD



*เป็นการแสดงการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ไม่ใช่ผลตอบแทน
ที่มา : Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 31 ม.ค. 2568

หลังโดนัลด์ ทรัมป์ เข้าพิธีสาบานตนเพื่อรับตำแหน่งประธานาธิบดีคนที่ 47 ของสหรัฐฯ ในวันที่ 20 ม.ค. ที่ผ่าน ทรัมป์ก็ได้ลงนามคำสั่งฝ่ายบริหาร (Executive Order) หลายฉบับ โดยหนึ่งในฉบับที่สำคัญคือการเปลี่ยนแปลงนโยบายการค้ากับสามประเทศคู่ค้าหลัก โดยทรัมป์ได้กำหนดให้จัดเก็บภาษีที่นำเข้าจากเม็กซิโกและแคนาดาสูงถึง 25% เพื่อลดปัญหาด้านการค้าที่ไม่เป็นธรรม ผู้อพยพผิดกฎหมายและยาเสพติดเฟนทานิล ในขณะที่ให้เรียกเก็บภาษีนำเข้าจากจีนเพียง 10% เท่านั้นต่างจากที่เคยกล่าวช่วงหาเสียงว่าจะเรียกเก็บภาษีจากจีนถึง 60% โดยยังเน้นย้ำให้เศรษฐกิจอเมริกาโตได้ต่อเนื่องตามนโยบาย Make American Great Again ทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทั้ง S&P500 และ NASDAQ ยังโตได้ ถึงแม้ว่าจะมีความผันผวนในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนจากการเปิดตัวของ DeepSeek ซึ่งเป็นปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence: AI) ของจีนที่อ้างว่ามีความสามารถใกล้เคียงกับ AI สหรัฐฯ ชื่อดังอย่าง ChatGPT ในขณะที่ใช้ต้นทุนต่ำกว่าเนื่องจากไม่จำเป็นต้องใช้อุปกรณ์ที่มีความสามารถสูงเท่า ตลาดหุ้นในเอเชียแปซิฟิกส่วนใหญ่ปิดทำการในช่วงการประกาศเรื่องแพลตฟอร์ม DeepSeek เนื่องจากวันตรุษจีน ตลาดหุ้นญี่ปุ่นอยู่ระดับใกล้เคียงเดิมกับเดือนที่ผ่านมาหลังธนาคารกลางญี่ปุ่นประกาศขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งแต่มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เป็นรูปธรรม ตลาดหุ้นไทยตกลงแรงจากหุ้นเดลต้า (DELTA) หุ้นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับ Data Center ของไทย ตลาดหุ้นจีนปรับลงต่อเนื่องโดยตลาดคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ชัดเจนจากรัฐบาลในการประชุมใหญ่เดือนมี.ค. ที่จะถึง

ตราสารหนี้ : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) สหรัฐฯ อายุ 2 ปี และ 10 ปีอยู่ใกล้เคียงกับระดับเดียวกันกับเดือน ธ.ค. 2567 สอดรับกับมติของคณะกรรมการธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ Fed ที่ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.25% – 4.50% ต่อปี ในการประชุมครั้งล่าสุดเมื่อวันที่ 29 ม.ค. ที่ผ่านมา เนื่องจากความเสี่ยงที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ให้ความสำคัญทั้งสองด้าน คือ การควบคุมเงินเฟ้อให้อยู่ในระดับ 2% อย่างยั่งยืน และรักษาตลาดแรงงานให้มีการจ้างงานอย่างเต็มกำลัง มีผลลัพธ์ออกมาบวกต่อเนื่อง โดยอัตราเงินเฟ้อเดือ นธ.ค. ออกมาเท่าที่ตลาดคาดที่ 2.9% และตัวเลขแรงงานยังคงแข็งแกร่ง โดยอัตราการว่างงานเดือนธ.ค. ปีที่ผ่านมาอยู่ที่ 4.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา (Year-on-Year: YoY) ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 4.3% YoY ทำให้เห็นว่าความเสี่ยงในการเกิดการชะลอตัวเศรษฐกิจในสหรัฐฯ นั้นมีต่ำ ทั้งนี้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ยังอยู่ในระดับสูงถึงแม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะมีการปรับลดดอกเบี้ยถึง 3 ครั้งตั้งแต่ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2567 เนื่องจากตลาดมีความกังวลเกี่ยวกับการดำเนินนโยบายของโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีคนปัจจุบันของสหรัฐฯ ว่าอาจทำให้เงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นได้หากมีการปรับขึ้นภาษีนำเข้าจากประเทศอื่น ๆ โดยเฉพาะแคนาดาและเม็กซิโกซึ่งเป็นสองคู่ค้าหลักของสหรัฐ และความกังวลเรื่องการใช้งบประมาณที่หากขาดดุลมากไปจะส่งผลลบต่อเศรษฐกิจได้ สำหรับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยทุกช่วงอายุอยู่ในระดับใกล้เคียงกับเดือนที่แล้วเช่นเดียวกัน โดยกนง. ประกาศให้มีการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 2.25% ในการประชุมครั้งที่ 6/2567 เนื่องจากเห็นว่าเศรษฐกิจไทยกำลังเผชิญความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอกโดยเฉพาะนโยบายของเศรษฐกิจหลักของโลก ในขณะที่ภาคอุตสาหกรรมยังฟื้นตัวได้ช้าจากศักยภาพการแข่งขันที่ลดลง จากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่มีแนวโน้มคงอยู่ในระดับสูงทั้งในไทยและทั่วโลก (โดยเฉพาะสหรัฐฯ) **บลจ. พรินซิเพิลจึง มีมุมมองเป็นกลางต่อการลงทุนในตราสารหนี้**

ตลาดหุ้นหลักทั่วโลก: **บลจ. พรินซิเพิล มีมุมมองเป็นกลาง (Neutral) กับการลงทุนในตลาดหุ้นหลักทั่วโลก** โดยในเดือนม.ค. ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผันผวนตลอดทั้งเดือน โดยมีปัจจัยที่สำคัญเข้ามากระทบตลาดคือการเข้ารับตำแหน่งของโดนัลด์ ทรัมป์ การเกิดขึ้นของบริษัท DeepSeek และผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ครั้งแรกในปีนี้ โดยตลาดตอบรับในเชิงบวกในช่วงระหว่างโดนัลด์ ทรัมป์เข้ารับตำแหน่งวันที่ 20 ม.ค. 2568 เนื่องจากนโยบายกีดกันภาษีที่ทรัมป์จะใช้ต่อประเทศคู่ค้าค่อนข้างยืดหยุ่นกว่าสิ่งที่เคยพูดตอนหาเสียง อย่างไรก็ตามการอ้างของ DeepSeek ว่ามีความสามารถทัดเทียมกับ Open AI ในขณะที่ใช้ต้นทุนที่ต่ำกว่า ได้สร้างแรงกดดันให้ตลาดในช่วงปลายเดือน

ตลาดหุ้นยุโรปเดือน ม.ค. ปรับตัวขึ้น 6.3% หนุนโดยความคาดหวังว่านโยบายการขึ้นภาษีทางการค้าของโดนัลด์ ทรัมป์ต่อยุโรปจะไม่รุนแรง เมื่อเทียบกับตอนหาเสียง และความขัดแย้งระหว่างยูเครนกับรัสเซียอาจยุติเร็วกว่าคาด จากนโยบายของโดนัลด์ ทรัมป์ที่ไม่สนับสนุนสงคราม อีกทั้งการลดดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของ ECB ก็ช่วยหนุนภาวะการลงทุนเช่นกัน

ตลาดหุ้นญี่ปุ่นเดือน ม.ค. ปรับตัวลดลงเล็กน้อย ท่ามกลางเศรษฐกิจญี่ปุ่นยังมีความเปราะบางของภาคการผลิตและส่งออก ขณะที่การประชุมเดือนม.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (Bank of Japan: BOJ) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับสูงสุดในรอบ 17 ปีที่ 0.50% ต่อปี พร้อมส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยต่อ หากตัวเลขเศรษฐกิจและเงินเฟ้อยังเป็นไปตามคาดการณ์

ตลาดหุ้นจีนเดือน ม.ค. ปรับลดลง หลังการประกาศตัวเลขทางเศรษฐกิจของจีนชะลอตัว โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนม.ค. ลดลงสู่ระดับ 49.1 ส่วนดัชนี PMI ภาคบริการปรับตัวลงสู่ระดับ 50.2 ในเดือน ม.ค. นอกจากนี้ ยังมีแรงกดดันด้านภาวะเงินฝืดที่มีแนวโน้มคงอยู่นานกว่าที่คาด ทั้งนี้ ต้องติดตามการเปิดเผยมาตรการกระตุ้นเพิ่มเติมในที่ประชุมประจำปีเดือน มี.ค. รวมถึงความไม่แน่นอนในการกำหนดนโยบายการค้าของทรัมป์ต่อไป

ตลาดหุ้นอินเดีย : ตลาดหุ้นอินเดียติดลบ 0.6% จากปี 2567 เช่นเดียวกับประเทศกำลังพัฒนาอื่นทั่วโลกที่ได้รับแรงกดดันจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านภาษีที่เรียกเก็บสินค้าที่นำเข้าไปที่สหรัฐฯ อย่างไรก็ตามจะเห็นได้ว่าตลาดหุ้นอินเดียปรับลดลงเล็กน้อยเท่านั้นเมื่อเทียบกับประเทศอื่น เนื่องจากอินเดียเป็นประเทศที่พึ่งพาการส่งออกไม่มากนัก โดยเศรษฐกิจกว่า 60% ของอินเดียขึ้นกับการบริโภคในประเทศ ในเดือน ธ.ค. 2567 อัตราเงินเฟ้อของอินเดียอยู่ที่ 5.22% YoY สูงกว่าเป้าที่ธนาคารกลางอินเดียต้องการที่ 4.8% YoY เนื่องจากราคาอาหารและเครื่องดื่มยังซึ่งมีน้ำหนักเกือบครึ่งหนึ่งของดัชนีปรับขึ้นต่อเนื่องจากสภาพอากาศที่ผันผวน ประกอบกับเป้าหมายที่ต้องการรักษาเสถียรภาพของค่าเงินรูปี ทำให้ตลาดลดความคาดหวังที่ธนาคารกลางอินเดียจะลดอัตราดอกเบี้ยลงในระยะสั้น ตัวเลขการผลิตภาคอุตสาหกรรม (Manufacturing Production) ที่ประกาศล่าสุดประจำเดือนพ.ย. ปีที่ผ่านมาโตถึง 5.8% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เป็นตัวเลขสูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2566 โดยกลุ่มที่เติบโตได้ดี คือ กลุ่มโลหะพื้นฐานและอุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้า อย่างไรก็ตามอัตราการเติบโตการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (Foreign Direct Investment: FDI) ยังโตไม่มากเมื่อเทียบกับเวียดนาม ดังนั้น ทาง บลจ. พรินซิเพิล จึงคงมุมมองเป็นกลาง (Neutral) ต่อตลาดหุ้นอินเดีย

ตลาดหุ้นไทย : ตลาดหุ้นไทยปรับลดแรง โดยติดลบถึง 6.1% จากเดือนที่แล้ว โดยมียอดขายสุทธิจากนักลงทุนต่างชาติ ในช่วงที่ผ่านมาตลาดปรับลงจากแรงขายหุ้นเดลต้า (DELTA) ซึ่งเป็นหุ้นเทคโนโลยีไม่กี่ตัวในดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย การปรับลงของเดลต้านั้นเป็นส่วนหนึ่งของการปรับลงของหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลกหลังมีการประกาศเรื่อง DeepSeek ซึ่งเป็นแพลตฟอร์ม Generative AI ของประเทศจีน ที่อ้างว่ามีความสามารถเทียบเท่ากับแพลตฟอร์ม AI ชั้นนำของสหรัฐฯ ในขณะที่ต้นทุนต่ำกว่ามากเนื่องจากไม่จำเป็นต้องใช้ชิปหรือเซมิคอนดักเตอร์ที่มีคุณภาพสูงมากในการทำงาน สำหรับตัวเลขเศรษฐกิจไทยในเดือน ธ.ค. 2567 อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ 1.2% YoY ภาคการส่งออกโตได้ถึง 8.7% YoY โดยเฉพาะกลุ่มชิ้นส่วน อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ที่โต 43.5% YoY โดยการส่งออกของทั้งปี 2567 มีมูลค่าประมาณ 3 แสนล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือขยายตัวได้ 5.4% จากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้กระทรวงพาณิชย์ตั้งเป้าการส่งออกโต 2% – 3% ในปี 2568 และธนาคารแห่งประเทศไทยคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยจะโตได้ 2.9% ในปีนี้จากแรงสนับสนุนของภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชน อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจไทยยังต้องเผชิญกับแรงกดดันจากนโยบายของประเทศมหาอำนาจทางเศรษฐกิจหลายประเทศ และแรงกดดันจากการที่มีความสามารถทางการแข่งขันจำกัดเมื่อเทียบกับประเทศในกลุ่มเดียวกัน ดังนั้น ทาง บลจ. พรินซิเพิล จึงคงมุมมองเป็นกลาง (Neutral) ต่อหุ้นไทย

ตลาดหุ้นเวียดนาม : ดัชนี VN Index ของเวียดนามปรับลดลงเล็กน้อย โดยติดลบ 0.1% ในเดือน ม.ค. ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นเวียดนามเคลื่อนไหวในกรอบแคบช่วง 1,220 – 1,270 จุด และมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันไม่มาก อย่างไรก็ดีตัวเลขเศรษฐกิจเวียดนามยังแข็งแกร่ง อัตราเงินเฟ้อเดือน ธ.ค. 2567 อยู่เพียง 2.94% YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อยเนื่องจากราคาอาหารปรับสูงขึ้น การส่งออกของปี 2567 มีมูลค่ากว่า 4 แสนล้านเหรียญสหรัฐ คิดเป็นการขยายตัว 14.3% การผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) ปี 2567 ขยายตัว 8.4% ส่วนใหญ่ขยายตัวจากภาคการผลิต ส่วนตัวเลขค้าปลีกสินค้าและบริการปี 2567 มีมูลค่าถึง 2.6 แสนล้านเหรียญ หรือขยายตัว 9% จากปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นระดับการขยายตัวที่เป็นปกติหลังปี 2565–2566 ขยายตัวต่ำกว่าค่าเฉลี่ย การเติบโตของการบริโภคนี้ส่วนหนึ่งมาจากมาตรการส่งเสริมของภาครัฐผ่านการลดภาษีมูลค่าเพิ่ม (Value Added Tax: VAT) ในกลุ่มสินค้าจำเป็น และการปรับเพิ่มเงินเดือนพื้นฐานตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2567 นอกจากนี้ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติกว่า 17.6 ล้านคน คิดเป็น 97.6% ของตัวเลขปี 2562 ก่อนการระบาดโควิด ก็มีส่วนช่วยกระตุ้นภาคการบริการทั้งกลุ่มที่พัก อาหารและเครื่องดื่ม และอื่น ๆ เช่นเดียวกัน ปัจจุบันราคาตลาดหุ้นเวียดนามซื้อขายกันในราคาที่ค่อนข้างถูก ในขณะที่กำไรของหุ้นที่จดทะเบียนเติบโตได้ต่อเนื่อง ทาง **บลจ. พรินซิเพิล มีมุมมอง Slightly Overweight กับตลาดหุ้นเวียดนาม แนะนำให้นักลงทุนทยอยสะสมในช่วงที่ดัชนี VN Index อยู่ในช่วง 1,200 ถึง 1,280 จุดได้**

กองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITs: ราคากองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITs ทั่วโลกปรับเพิ่มขึ้น 1.6% แต่ไทยปรับลดลง 2.5% โดยตลาด REITs โลกฟื้นตัวได้เนื่องจากได้รับรู้ข่าวไปค่อนข้างเยอะแล้วว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดดอกเบี้ยในปีนี้ได้ประมาณ 1 –2 ครั้ง และตัวเงินเฟ้อสหรัฐฯ ล่าสุดสอดคล้องกับที่ตลาดคาดการณ์ โดยเงินเฟ้อพื้นฐานน้อยกว่าตลาดคาดการณ์เล็กน้อย อย่างไรก็ตาม REITs ไทยปรับตัวลงตามตลาดหุ้นไทย โดยยังคงโดนกดดันจากแรงขาย LTF และต่างชาติ และขาดปัจจัยใหม่ ๆ หนุนภาวะการลงทุน **บลจ. พรินซิเพิล ยังคงมีมุมมองเป็น (Neutral) ของกองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITs ทั้งในและต่างประเทศ** เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรยังคงอยู่ระดับสูง และขาดปัจจัยสนับสนุนหรือกลุ่มอุตสาหกรรมใหม่อย่าง Data Center หรืออื่น ๆ สำหรับประเทศไทย

ทองคำ: ราคาทองคำปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง 6.6% และทำจุดสูงสุดใหม่ได้ในเดือน ม.ค. โดยปัจจุบันราคาทองคำสูงถึงประมาณ 2,800 ดอลลาร์ต่อออนซ์ จากความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วงเทศกาลตรุษจีน หรือ Golden Week นอกจากนี้ความเสี่ยงจากการดำเนินนโยบายของโดนัลด์ ทรัมป์ที่ทำให้เศรษฐกิจในอเมริกาเหนือและเศรษฐกิจโลกผันผวนมากขึ้น และการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ก็เป็นอีกปัจจัยที่สนับสนุนให้ราคาทองคำปรับขึ้นต่อได้ อย่างไรก็ตาม**บลจ.พรินซิเพิล มีมุมมองเป็นกลาง (Neutral) กับทองคำ** เนื่องจากมีมุมมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะแข็งแกร่งได้ มีโอกาสเกิดเศรษฐกิจชะลอตัวต่ำ และสกุลเงินดอลลาร์น่าจะแข็งค่าได้ในระยะสั้น

มุมมองการลงทุนรายสินทรัพย์

	UW	Slightly UW	Neutral	Slightly OW	OW
เงินสด	○	● ←	○	○	○
ตราสารหนี้	○	○	●	○	○
• ทั่วโลก	○	○	●	○	○
• ไทย	○	○	●	○	○
ตราสารทุน	○	○	●	○	○
• ทั่วโลก	○	○	●	○	○
• ไทย	○	○	●	○	○
• อินเดีย	○	○	●	○	○
• เวียดนาม	○	○	○ →	●	○
กองทุนอสังหาฯ	○	○	●	○	○
ทองคำ	○	○	●	○	○

มุมมองการลงทุนสะท้อนระยะเวลาการลงทุน 1 เดือน

แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงมุมมองจากเดือนก่อน (สีฟ้าอ่อน ○) มาถึงปัจจุบัน (สีน้ำเงิน ●)

คำอธิบายประกอบตารางมุมมองการลงทุนรายสินทรัพย์

- OW ย่อมาจาก Overweight หมายถึง ให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีเปรียบเทียบ (Benchmark)
- Slightly OW ย่อมาจาก Slightly Overweight หมายถึง ให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีเปรียบเทียบเล็กน้อย (Benchmark)
- Neutral หมายถึง ให้น้ำหนักเท่ากับดัชนีเปรียบเทียบ (Benchmark)
- Slightly UW ย่อมาจาก Slightly Underweight หมายถึง ให้น้ำหนักน้อยกว่าดัชนีเปรียบเทียบเล็กน้อย (Benchmark)
- UW ย่อมาจาก Underweight หมายถึง ให้น้ำหนักน้อยกว่าดัชนีเปรียบเทียบ (Benchmark)

ทีมกลยุทธ์ลงทุนมีมุมมองเป็นกลาง (Neutral) ในกลุ่ม **ตราสารหนี้** ทั้งในและต่างประเทศ เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะลดดอกเบี้ยจำนวนน้อยครั้งกว่าที่ตลาดเคยคาด และเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีความไม่แน่นอนจากนโยบายของนายโดนัลด์ ทรัมป์ **ตราสารทุน** บลจ. พรินซิเพิลมีมุมมองเป็นกลางต่อตลาดหุ้นโลก โดยเฉพาะตลาดหุ้นหลักของโลก โดยมองว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ อาจเกิดการพักฐานของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ในขณะที่ตลาดหุ้นประเทศกำลังพัฒนาก็ได้ผลกระทบทางลบกับนโยบายกำแพงภาษีของทรัมป์ อย่างไรก็ตามทีมกลยุทธ์ลงทุนมีมุมมอง **Slightly Overweight ต่อตลาดหุ้นเวียดนาม** เนื่องจากราคาปรับลงมาจนน่าสนใจ ในขณะที่ผลประกอบการของหุ้นและตัวเลขเศรษฐกิจออกมาดี สุดท้ายบลจ. พรินซิเพิลมีมุมมองเป็นกลางต่อ **กองทุนอสังหาฯ/REITs** เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมุมมองลดดอกเบี้ยน้อยลงและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่คงอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องกดดันหุ้นกลุ่มนี้

คำเตือน : Principal Asset Allocation Plan เป็นบริการการแนะนำการจัดพอร์ตการลงทุนแบบการกระจายการลงทุนไปในสินทรัพย์ต่าง ๆ (Asset Allocation) ตามระดับความเสี่ยงในการลงทุนของผู้ลงทุน โดยเป็นการพิจารณาและประเมินภาวะการลงทุน เพื่อการสร้างและปรับพอร์ตอย่างสมดุล และอาจจะพิจารณาและนำเสนอการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนหรือปรับพอร์ตลงทุนเป็นรายเดือน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าพอร์ตการลงทุนมีการกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมและสอดรับกับภาวะการลงทุน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาที่เปลี่ยนไปตามภาวะตลาดส่งผลให้สัดส่วนของแต่ละสินทรัพย์ที่ลงทุนมีการปรับเปลี่ยนไปจากสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม อาจทำให้พอร์ตการลงทุนมีความเสี่ยงสูงหรือต่ำไปกว่าที่ควรจะเป็น เพื่อให้สัดส่วนการลงทุนเข้าสู่สัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม Principal Asset Allocation Plan เป็นเพียงคำแนะนำของ บริษัทจัดการ ผู้ลงทุนอาจ ไม่ได้รับผลตอบแทนตามคาดหวัง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรทำความ เข้าใจการจัดสรรการลงทุน (Basic Asset Allocation) ตามคำแนะนำของสำนักงาน ก.ล.ต. / ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้จัดทำ

- ศุภจักร เอิบประสาทสุข – Head of Investment Strategy
- ธเนศ เลิศเพชรพันธ์ – Investment Strategist
- มินตรา จันทวิชชประภา – Investment Strategist
- มนสิชา อุทิศชลานนท์ – Investment Strategist