

# tsp2-nurturer

## สรุปผลการดำเนินงาน

กุมภาพันธ์ 2567



### ผลการดำเนินงานและภาวะตลาด

↑ 0.39%

tsp2-nurturer เพิ่มขึ้น +0.39% เนื่องจากการเปิดรับความเสี่ยงหุ้น โดยเฉพาะหุ้นเอเชียไม่รวมญี่ปุ่นและตลาดพัฒนาแล้ว

	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	YTD	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (% ต่อปี)
Portfolio	0.39	2.09	2.05	-0.21	1.30	-6.57
Benchmark	0.71	2.48	2.80	0.40	4.03	-1.92

Benchmark : Composite Index  
+21% ThaiBMA Government Bond Index NR (1-3 Yrs.), +10.5% TBMA Short-term Government Bond Index, +3.5% ThaiBMA MTM Corporate Bond BBB NR (1-3 Yrs.) +45% BBG Global Aggregate TR Hdq THB, +10% MSCI World NR USD +10% MSCI AC Asia ex Japan NR USD (มีผล 1 ก.พ. 2565)

### ผลตอบแทนเป็นบวก/ลบ 3 อันดับแรก



1. FCH JPMorgan US Eq Foc
2. Pimco GIS Global Bond
3. PIMCO GIS Income



1. Fidelity US Dollar Bond
2. iShares Core MSCI World ETF
3. Schroder ISF Emerging Asia

### ภาวะตลาด

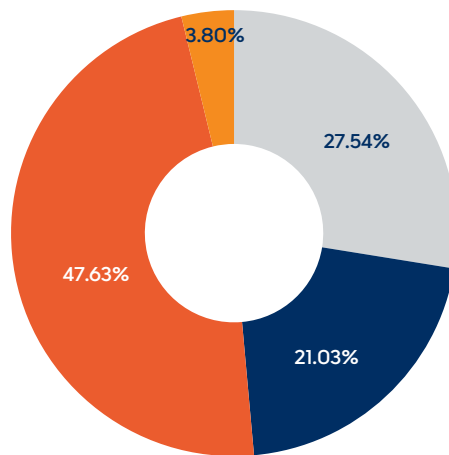
ตลาดหุ้นทำผลงานเป็นบวกต่อเนื่องในเดือนกุมภาพันธ์ ด้วยแรงหนุนจากความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และรายงานผลประกอบการที่เป็นบวก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐฯ ในทางตรงกันข้าม อัตราเงินเฟ้อที่ยังอยู่สูงทำให้ผู้ลงทุนได้เลื่อนคาดการณ์ถึงระยะเวลาที่เฟดจะลดดอกเบี้ย ในขณะที่ตราสารหนี้โลกปรับตัวลดลง

### มุมมองตลาด

หุ้นต่างประเทศ	หุ้นเอเชีย	ตราสารหนี้โลก	ตราสารหนี้ไทย
คุมสมดุลหุ้น DM โดยสนใจญี่ปุ่น เปิดรับความเสี่ยง (Beta) ผ่าน ETFs กระจายไปยังกองทุนเชิงรุกภายใต้ธีมเฉพาะและเป็นรายประเทศ	ค่อนข้างเป็นกลาง/บวกต่อหุ้นเอเชีย/EM ค่อนข้างเป็นกลางต่อจีน และ OW อินเดีย อาเซียน และกระจายความเสี่ยงใน EM ทั่วโลก	มองบวกเล็กน้อยต่อ duration โดยสนใจตราสารหนี้สหรัฐฯ มองบวกต่อตราสารหนี้เอกชนที่มีคุณภาพ (IG) และตราสารหนี้ในประเทศของ EM	มองโอกาสฝั่งขาขึ้นที่จำกัดสำหรับตราสารหนี้ในประเทศ สنجอกกองทุนรวมมากกว่ากองทุนตลาดเงิน

### กลยุทธ์และสัดส่วนการลงทุน

ค่อนข้างเป็นกลางต่อหุ้นแต่ระมัดระวัง (มูลค่าสูง/เศรษฐกิจมีแนวโน้มอ่อนแอ)  
ชอบญี่ปุ่น มองบวกต่ออาเซียน/อินเดีย/EM ในภาพรวม แต่ค่อนข้างเป็นกลางต่อจีน สนใจ global bonds เน้นที่กลุ่ม IG



ttb smart port 2 nurturer fund	เดือน ก.พ.	เทียบเดือน ม.ค.	เทียบ Benchmark
● ตราสารหนี้ประเทศ	27.54%	-0.52%	-7.46%
● ตราสารหนี้ต่างประเทศ	21.03%	0.88%	1.03%
● ตราสารหนี้ต่างประเทศ	47.63%	-0.15%	2.63%
● เงินฝากและอื่นๆ	3.80%	-0.21%	3.80%

การคำนวณผลการดำเนินงานย้อนหลังอ้างอิงสกุลเงินบาท ผลการดำเนินงานที่แสดงคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยสุทธิของตราสารที่มีการลงทุนใหม่และไม่รวมค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้น ผลการดำเนินงานที่แสดงครอบคลุมระยะเวลา 12 เดือนเต็มสำหรับแต่ละปีปฏิทินผลิตภัณฑ์ต่างๆ ไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันหรือเป็นตัวอย่างชี้ให้เห็นข้อดีสำหรับผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทนในปัจจุบันหรืออนาคต และมิได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ ข้อมูลแสดงผลการดำเนินงานไม่รวมค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการออกและการไถ่ถอนหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมการจัดการ ttb Smart Portfolio

คำเตือน : เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • การลงทุนในกองทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ และอาจไม่ได้รับชำระคืนค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนควรศึกษาหนังสือชี้ชวนอย่างรอบคอบ • ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / เอกสารฉบับนี้ต้องใช้ประกอบกับ Fund Fact Sheet • สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารที่เอเอ็มบีธนาคารทุกสาขา บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสสปริง (ประเทศไทย) จำกัด โทร 1725 www.eastspring.co.th