

tsp4-explorer

สรุปผลการดำเนินงาน

มีนาคม 2567



ผลการดำเนินงานและภาวะตลาด

↑ 1.81%

tsp4-explorer เพิ่มขึ้น 1.81% ด้วยสาเหตุหลักจากการเปิดรับความเสี่ยงหุ้นตลาดพัฒนาแล้วและหุ้นเอเชีย

	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	YTD	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (% ต่อปี)
Portfolio	1.81	2.32	5.66	2.32	1.19	-6.37
Benchmark	1.91	3.26	8.44	3.26	6.35	4.93

Benchmark : Composite Index
+6% ThaiBMA Government Bond Index NR (1-3 Yrs.), +3% TBMA Short-term Government Bond Index, +1% ThaiBMA MTM Corporate Bond BBB NR (1-3 Yrs.), +20% BBG Global Aggregate TR Hdg THB, +35% MSCI World NR USD +20% MSCI AC Asia ex Japan NR USD +15% SET Index TR THB (มีผล 1 ก.พ. 2565)

ผลตอบแทนเป็นบวก/ลบ 3 อันดับแรก



1. Schroder ISF Emerging Asia
2. Man GLG Japan Core Alpha
3. Neuberger Berman US Large Cap Value



1. JPM China
2. Cash
3. Goldman Sachs India Equity

ภาวะตลาด

ในเดือนมีนาคม ข้อมูลเศรษฐกิจที่ออกมาได้เพิ่มความคาดหวังว่าเศรษฐกิจสหรัฐยังมีโอกาสชะลอตัวลงแบบ soft landing ขณะที่เงินเฟ้อยังคงยืนอยู่สูงแต่ก็มีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่องโดยรวมแล้ว ตลาดการเงินโดยเฉพาะสินทรัพย์เสี่ยงปิดตลาดได้ในทิศทางบวกต่อเนื่อง

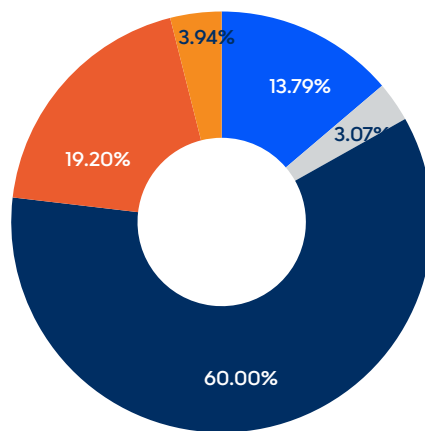
มุมมองตลาด

หุ้นต่างประเทศ	หุ้นเอเชีย	หุ้นไทย	ตราสารหนี้โลก	ตราสารหนี้ไทย
OW เล็กน้อยต่อหุ้น DM มองบวกต่อญี่ปุ่น และเป็นกลางต่อสหรัฐ-ยุโรป มุ่งไปยังหุ้นคุณค่า มีคุณภาพ และกองทุนจ่ายปันผล	มองบวกหุ้นเอเชีย โดยคัดเลือกเป็นรายประเทศ ค่อนข้างเป็นกลางต่อจีนแต่เป็นบวกกับอินเดีย อาเซียน และเกาหลี	ค่อนข้างเป็นกลางต่อหุ้นไทยมากกว่าตลาดภูมิภาคอื่น เปิดรับความเสี่ยงผ่านกองทุนดัชนี ใช้กลยุทธ์คัดเลือกหุ้นผ่าน active fund	มองบวกตราสารหนี้โลก โดยเฉพาะสหรัฐ ค่อนข้างเป็นกลางต่อ duration เป็นตราสารหนี้ออกชนคุณภาพสูง (IG) มองบวกตราสารหนี้ EM	ให้น้ำหนัก UW มีโอกาสขาขึ้นจำกัด ค่อนข้างเป็นกลางต่อ duration เปิดรับความเสี่ยงพันธบัตรรัฐบาล-เอกชนผ่านกองทุนตราสารหนี้

คำเตือน : เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ การลงทุนในกองทุนมีใช้การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ และอาจไม่ได้รับชำระคืนค่าหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนหรือขายต่อผู้อื่นได้โดยง่าย - ค่าความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / เอกสารฉบับนี้ ต้องใช้ประกอบการรับ Fund Fact Sheet - สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารที่เอเอ็มบีเอ็นชาติทุกสาขา บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีเอสสปริง (ประเทศไทย) จำกัด โทร 1725 www.eastspring.co.th

กลยุทธ์และสัดส่วนการลงทุน

มองบวกต่อหุ้น แต่ระมัดระวังเรื่องมูลค่า-แนวโน้มกำไรสนใจญี่ปุ่นและมองบวกต่ออาเซียน/อินเดีย/เกาหลี ค่อนข้างเป็นกลางต่อจีน ชอบตราสารหนี้โลก/สหรัฐ มองเป็นกลางต่อ duration เน้นกลุ่ม IG



ttb smart port 4 explorer fund	เดือน มี.ค.	เทียบเดือน ก.พ.	เทียบ Benchmark
● ตราสารทุนในประเทศ	13.79%	0.17%	-1.21%
● ตราสารหนี้ในประเทศ	3.07%	-1.40%	-6.93%
● ตราสารทุนต่างประเทศ	60.00%	2.68%	5.00%
● ตราสารหนี้ต่างประเทศ	19.20%	-1.71%	-0.80%
● เงินฝากและอื่นๆ	3.94%	0.26%	3.94%

การคำนวณผลการดำเนินงานย้อนหลังอ้างอิงสกุลเงินบาท ผลการดำเนินงานที่แสดงคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยสุทธิของตราสารที่มีการลงทุนใหม่และไม่รวมค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้น ผลการดำเนินงานที่แสดงครอบคลุมระยะเวลา 12 เดือนเต็มสำหรับแต่ละปีปฏิทิน ผลลัพธ์ที่แสดงไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันหรือเป็นตัวบ่งชี้ที่เชื่อถือได้สำหรับผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทนในปัจจุบันหรืออนาคต และไม่ได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ ข้อมูลแสดงผลการดำเนินงานไม่รวมค่าหน่วยนำและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการออกและการไถ่ถอนหน่วยลงทุน และค่าบริการจัดการ ttb Smart Portfolio