

Investment Strategy

28 April 2023

This does not constitute an offer or a solicitation of an offer to market, buy or sell securities, commodities and/or any other financial instruments or products or constitute a solicitation on behalf of any of the investment managers, their affiliates, products or strategies the information of which may be contained herein. Such an offer may be made only by delivery of separate confidential offering documents to accredited investors, professional investors or other qualified institutional investors pursuant to the applicable private placement provisions in each jurisdiction. The contents and information contained herein have not been endorsed nor is it intended that they will be endorsed by the SEC, any State securities administrator and/or any other regulatory authorities.

C1 - Public



การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล และทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

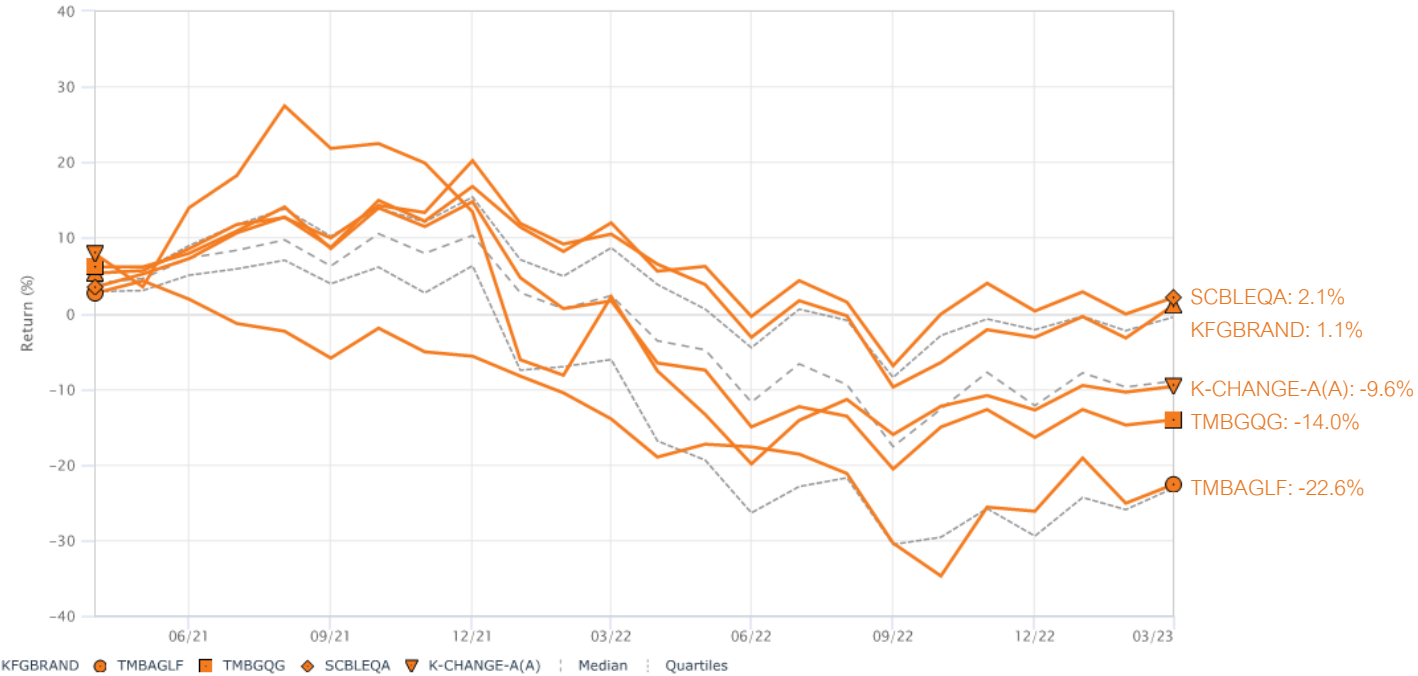
- เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ เพื่อให้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง อย่างไรก็ตามเอฟดับบลิวดีมิอาจรับรองความถูกต้องครบถ้วน ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมดในเอกสารนี้ได้ ดังนั้น หากผู้ลงทุนจะใช้ข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้เพื่อการดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่ง ผู้ลงทุนควรใช้ข้อมูลด้วยความรอบคอบ หรือใช้ข้อมูลจากแหล่งอื่นประกอบการพิจารณาด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน มิได้รับประกันผลตอบแทน และมีความเสี่ยงของการลงทุน มูลค่าของหน่วยลงทุนมีความผันผวนของราคา ซึ่งอาจทำให้มูลค่าของหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้
- ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่ได้มีคำสั่งไว้
- ผลการดำเนินงานในอดีตหรือผลการเปรียบเทียบที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน และการคาดการณ์เศรษฐกิจ หลักทรัพย์ หรือแนวโน้มทางเศรษฐกิจ มิได้เป็นสิ่งบ่งชี้หรือยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเหมาะสมในการลงทุน โดยคำนึงถึงวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานะทางการเงิน และความสามารถในการรับความเสี่ยงของตน การลงทุนในผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ กองทุนที่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้สนใจลงทุนใช้ประกอบการพิจารณาเท่านั้น ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน และทำความเข้าใจลักษณะของกองทุน นโยบายกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ผลการดำเนินงาน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน เมื่อลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม พอร์ตการลงทุนแนะนำนี้มิได้รับประกันผลตอบแทน และผู้ลงทุนมีโอกาสรับผลตอบแทนที่สูงกว่าหรือต่ำกว่าผลตอบแทนที่คาดหวัง ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของแต่ละสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละปี และระยะเวลาลงทุนที่เหมาะสม
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี เอฟดับบลิวดีไม่ได้ให้คำแนะนำด้านกฎหมาย และ/หรือ ภาษี และไม่รับผิดชอบต่อการให้คำแนะนำผู้ลงทุนที่เกี่ยวกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรม
- กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการ ดังนั้นบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการจึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนรวม และจะไม่สามารถนำทรัพย์สินของกองทุนรวมไปใช้ประโยชน์เพื่อการชำระหนี้ของตนเอง
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทประกันชีวิตและบริษัทจัดการ
- เอฟดับบลิวดีและผู้บริหาร รวมถึงพนักงานเจ้าหน้าที่ของเอฟดับบลิวดี ขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลใด ๆ โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายทุกกรณีที่เกิดจากการดำเนินการหรือไม่ดำเนินการใด ๆ ของบุคคลใดซึ่งใช้ข้อมูลในเอกสารนี้

Fund highlight

กองทุนที่แนะนำ – หุ้นโลก

Fund	Key highlight
TMBGQG	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนที่แสวงหาผลตอบแทนระยะยาวให้สูงกว่าดัชนี MSCI ACWI โดยลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีการเติบโตคุณภาพสูง มีการกระจายการลงทุนที่ดี และอยู่ในหลากหลายกลุ่ม เช่น เทคโนโลยี การเงิน การแพทย์ ภาครัฐอุตสาหกรรม และการสื่อสาร มุ่งเน้นไปที่การหาบริษัทชั้นนำในตลาดที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงหรือกำลังเติบโตภายในกลุ่มอุตสาหกรรมเฉพาะ งบดุลคุณภาพ และทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่ง พอร์ตโดยทั่วไปจะมุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีกำไรสม่ำเสมอ ผู้จัดการกองทุนมีประสบการณ์ และใช้วิธีการจัดอันดับเชิง Quantitative และ Fundamental
KFGBRAND-A	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนมีการบริหารจัดการอย่าง Active management ที่มุ่งสร้างผลตอบแทนในระยะยาวโดยจะเน้นการลงทุนไปยังบริษัทที่มีคุณภาพสูง และเป็นผู้นำในภาคอุตสาหกรรมต่าง ๆ เน้นมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอย่างเช่น ชื่อแบรนด์ที่รู้จักกันอย่างทั่วถึง มีฐานลูกค้า และแฟนไซต์ที่แข็งแกร่ง กองทุนกระจายการลงทุนไปยังหุ้นในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจพัฒนาแล้วอันได้แก่สหรัฐฯ และภูมิภาคยุโรปเป็นหลัก แต่สามารถที่จะลงทุนใน China A-Shares ไม่เกิน 10% ของ NAV

Cumulative Return in THB (after tax and after fees) over 2 yrs ending March-23
Comparison with the custom universe: TH Retail Equity - Global



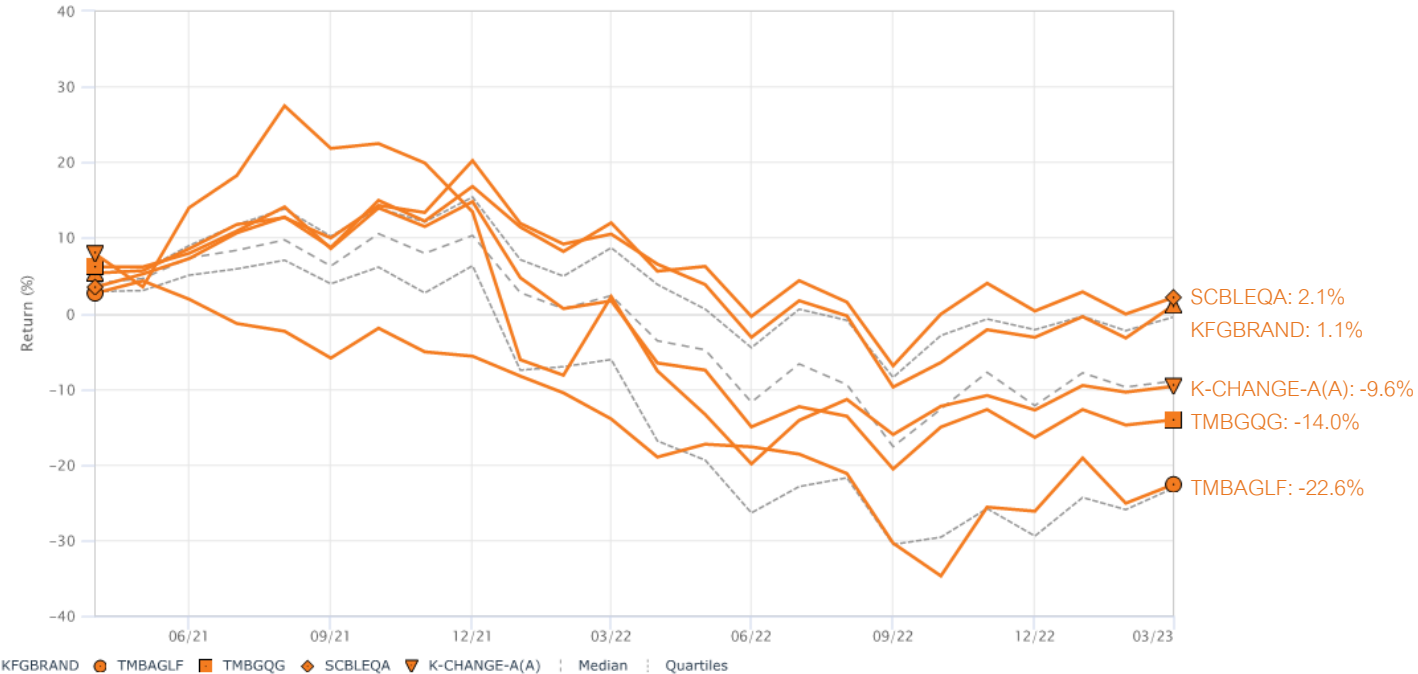
The universe calculations in this exhibit are based on a customized universe. If you present this exhibit to a third party, YOU MUST DISCLOSE that the universe is not an official Mercer universe. The information contained within the exhibit was derived by Mercer using content supplied by Lipper, a Refinitiv Company. Created on 09 May 2023 at 12:57 PM

Data source: Lipper – as of 31 March 2023

กองทุนที่แนะนำ – หุ้นโลก

Fund	Key highlight
TMBAGLF	<p>เป็นการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ในประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ของเอเชียซึ่งยังคงมี valuation ที่ไม่แพงเทียบกับตลาดในภูมิภาคอื่นๆ และได้รับประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจทั้งในประเทศจีน ได้หวัน อินเดีย เกาหลี และประเทศในภูมิภาคอาเซียน</p> <p>เน้นการเลือกการลงทุนแบบ Bottom-up ด้วยการวิเคราะห์หุ้นรายตัวแบบเชิงลึก เนื่องจากผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าตลาดเกิดใหม่ในเอเชียยังคงมีมูลค่าที่ต่ำกว่าตลาดพัฒนาแล้ว</p>
SCBLEQA	<p>กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนเน้นสร้างผลตอบแทนที่สูงที่สุดภายใต้ความเสี่ยงที่ต่ำที่สุดเพื่อลดความผันผวนของกองทุน ลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วที่มีการจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอ</p>
K-CHANGE-A(A)	<p>กองทุนหุ้นที่เน้นลงทุนในบริษัทที่เน้นเทคโนโลยีเพื่ออนาคต กลยุทธ์ของกองทุนคือการลงทุนในระยะยาวในหุ้นแบบ High Conviction จึงทำให้ในระยะสั้นอาจมีความผันผวนสูง แต่ในระยะยาวผู้จัดการกองทุนหวังประโยชน์จากเทคโนโลยีใหม่ของบริษัทที่ช่วยผลักดันการเติบโตแบบ Sustainability Investing</p>

Cumulative Return in THB (after tax and after fees) over 2 yrs ending March-23
Comparison with the custom universe: TH Retail Equity - Global



The universe calculations in this exhibit are based on a customized universe. If you present this exhibit to a third party, YOU MUST DISCLOSE that the universe is not an official Mercer universe. The information contained within the exhibit was derived by Mercer using content supplied by Lipper, a Refinitiv Company. Created on 09 May 2023 at 12:57 PM

Data source: Lipper – as of 31 March 2023

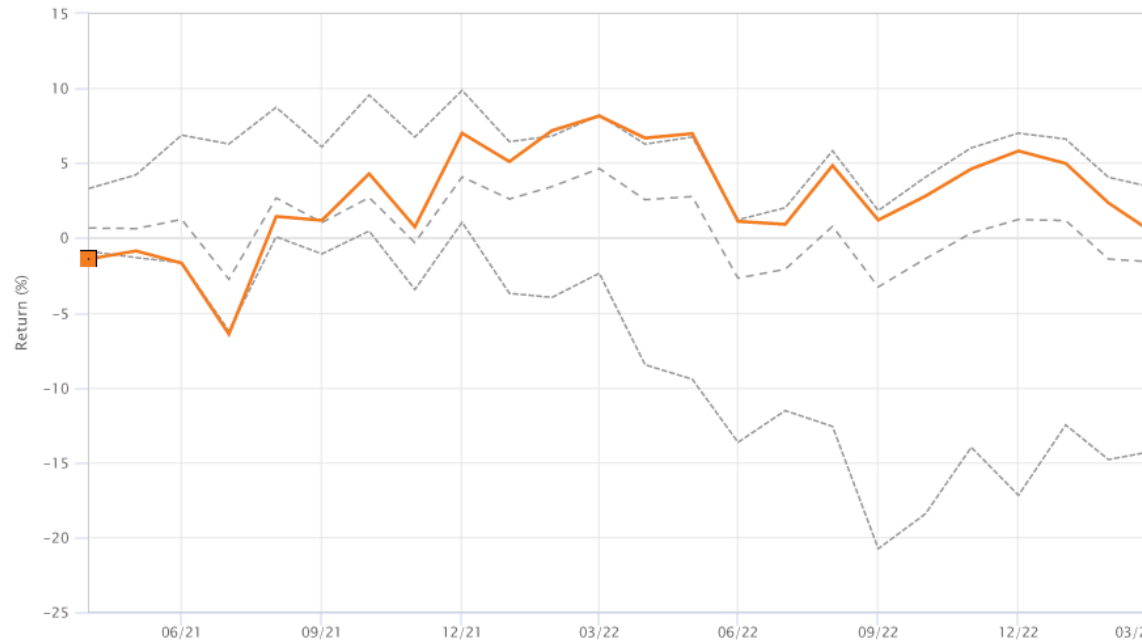
กองทุนที่แนะนำ – หุ้นไทย

Fund	Key highlight
------	---------------

KSTAR-A-(A)

กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นไทยแบบ Active Management เพื่อสร้างความยืดหยุ่นในการทำ Sector Selection และ การทำ Security Selection ในช่วงที่เศรษฐกิจเข้าสู่ Mid Cycle ทั้งนี้ประเทศไทยจะได้รับประโยชน์จากการกลับมาเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวอีกครั้ง

Cumulative Return in THB (after tax and after fees) over 2 yrs ending March-23
Comparison with the custom universe: TH Retail - Thailand Equity



K-STAR-A(A): 0.2%

■ K-STAR-A(A) | Median | Quartiles

The universe calculations in this exhibit are based on a customized universe. If you present this exhibit to a third party, YOU MUST DISCLOSE that the universe is not an official Mercer universe.
Created on 09 May 2023 at 12:57 PM

Data source: Lipper – as of 31 March 2023

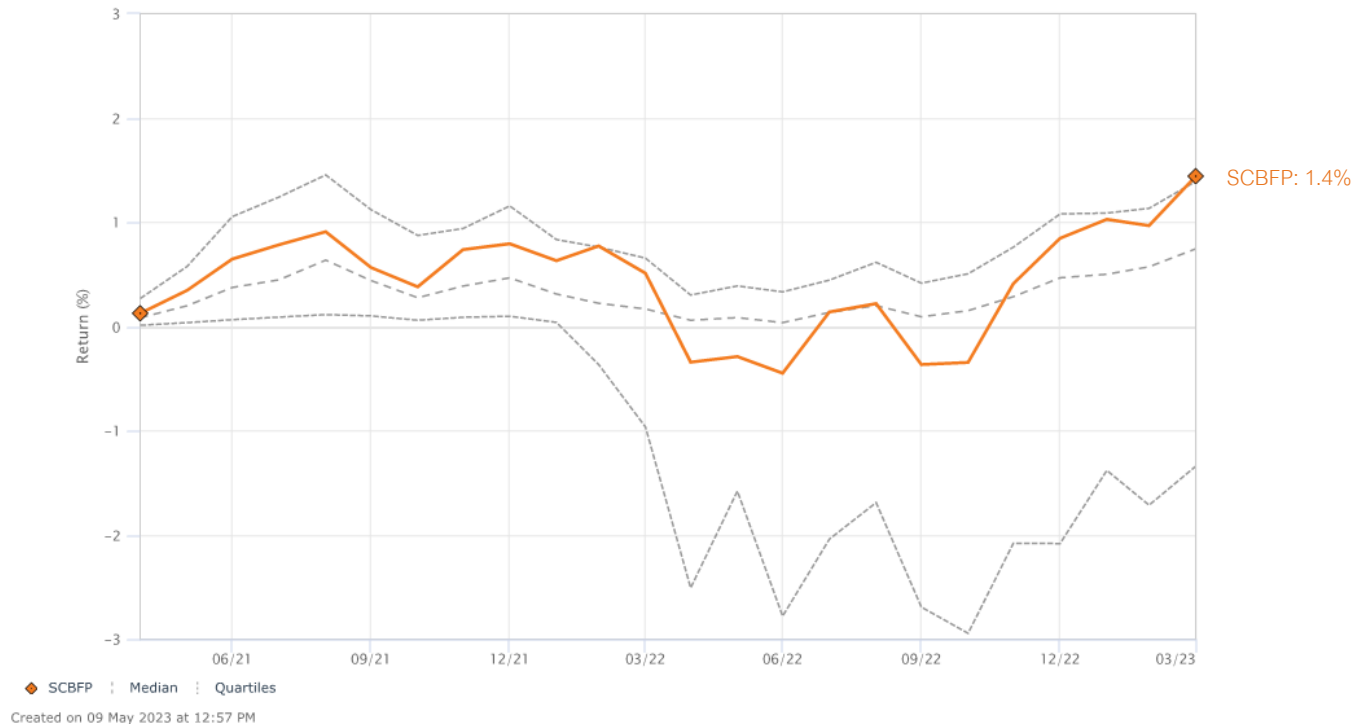
กองทุนที่แนะนำ – ตราสารหนี้ไทย

Fund	Key highlight
------	---------------

SCBFP

กองทุนในกลุ่มตราสารหนี้ระยะสั้นถึงกลาง ซึ่งมีความผันผวนสูงกว่ากองทุนตลาดเงิน แต่ก็ได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยน้อยกว่ากองทุนตราสารหนี้ระยะยาว ซึ่งถือเป็นทางเลือกในการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสมในช่วงที่ธนาคารกลางเริ่มปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้น

Cumulative Return in THB (after tax and after fees) over 2 yrs ending March-23
Comparison with the TH Retail Fixed Income - Thailand universe



Data source: Lipper – as of 31 March 2023

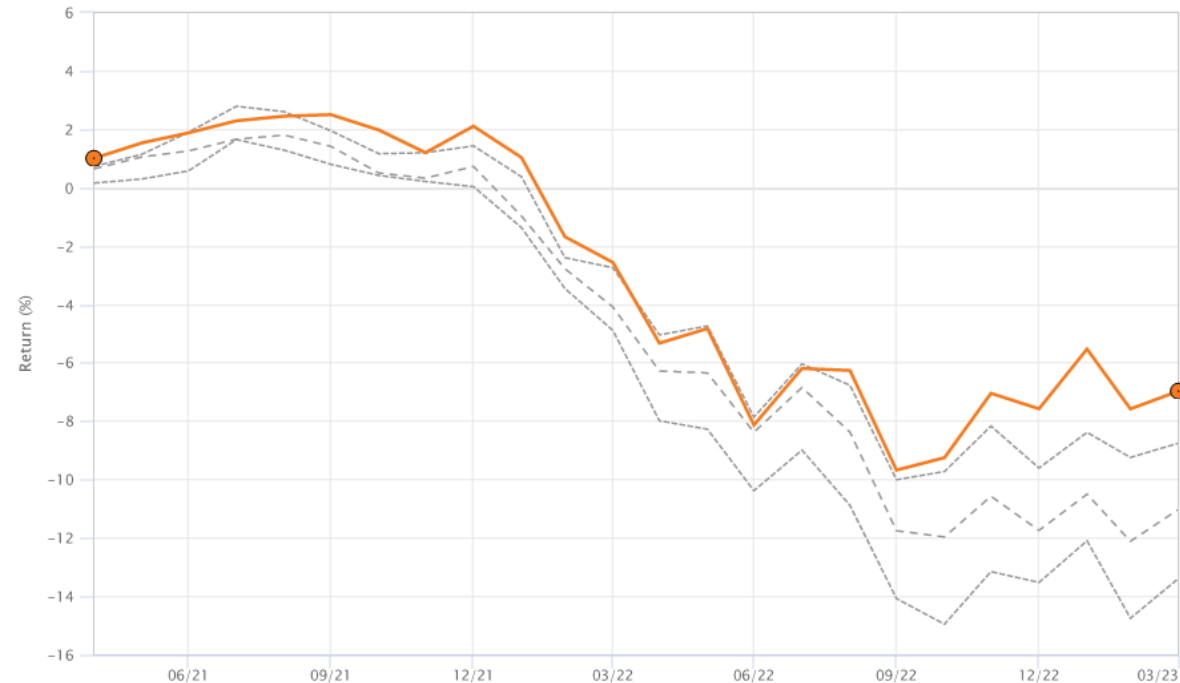
กองทุนที่แนะนำ – ตราสารหนี้ต่างประเทศ

Fund	Key highlight
------	---------------

TMBGINCOME

กองทุนตราสารหนี้ที่เน้นลงทุนในพันธบัตรคุณภาพสูงทั่วโลกและเน้นการสร้างรายได้แบบสม่ำเสมอ โดยกองทุนจะมีความผันผวนสูงกว่ากองทุนตลาดเงินหรือตราสารหนี้รัฐบาลระยะสั้นจากปัจจัยเสี่ยงด้านผลประกอบการบริษัท Credit Risk และการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ย โดยแลกเปลี่ยนกับความสามารถในการสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าในระยะยาว ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการจับจังหวะในการทำกำไรจากอัตราดอกเบี้ยที่มีการปรับตัวในช่วงขาขึ้นและขาลง

Cumulative Return in THB (after tax and after fees) over 2 yrs ending March-23
Comparison with the TH Retail Fixed Income - Global universe



TMBGINCOME: -7.0%

● TMBGINCOME | Median | Quartiles

Created on 09 May 2023 at 12:57 PM

Data source: Lipper – as of 31 March 2023

กองทุนที่แนะนำ – อสังหาริมทรัพย์

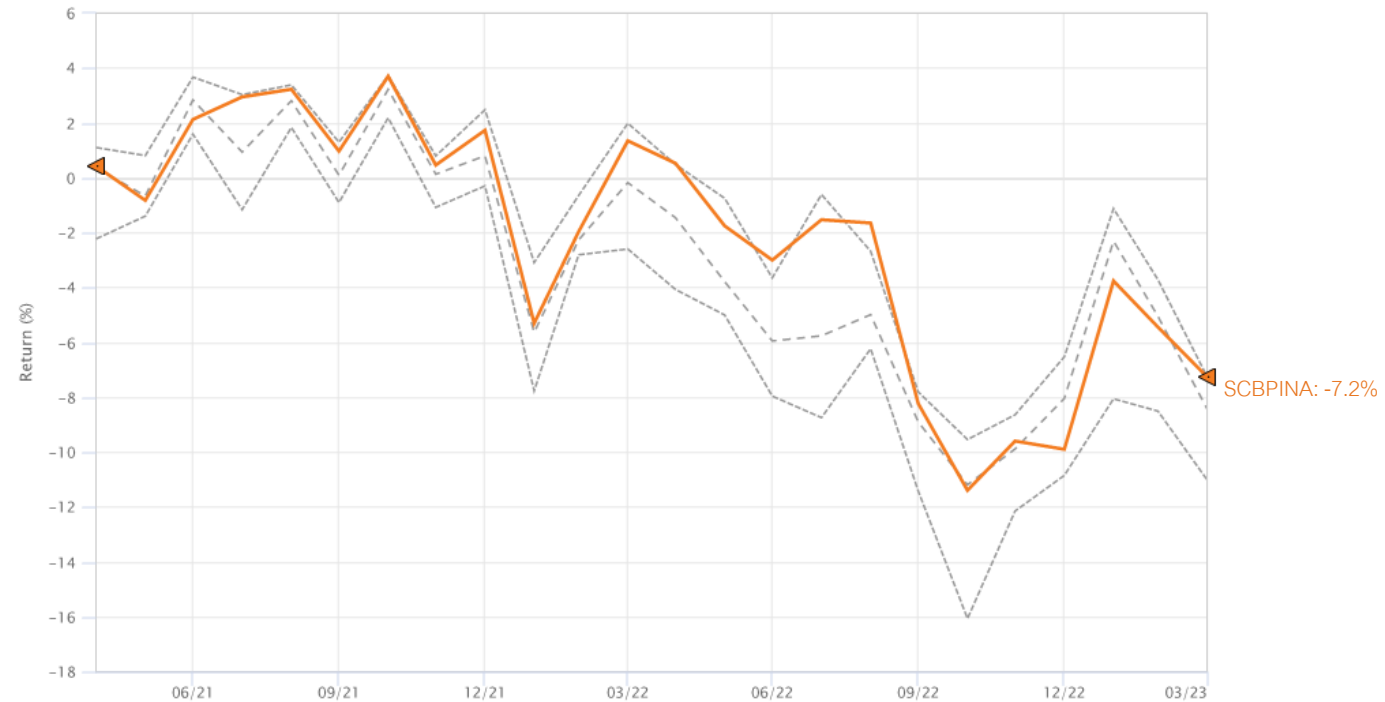
Fund

Key highlight

SCBPINA

กองทุนที่เน้นลงทุนกระจุกตัวในอสังหาริมทรัพย์ไทยและสิงคโปร์ ทั้งนี้ในระยะสั้น ราคาโดนกดดันจากการระบาดของโควิดและการใช้ Normalization Policy ของหลายประเทศ แต่ยังเป็นทางเลือกการทยอยลงทุนที่เหมาะสมสำหรับนักลงทุนที่ต้องการรายได้จาก dividend โดยเฉพาะในช่วงที่ REITs มีอัตราการจ่ายปันผลที่สูงกว่าผลตอบแทนของพันธบัตรฯ เมื่อ Global Mobility สูงขึ้นจะทำให้เงินปันผลมีการฟื้นตัวได้ดี

Cumulative Return in THB (after tax and after fees) over 2 yrs ending March-23
Comparison with the TH Retail Real Estate - Asia Pacific universe



◀ SCBPINA | Median | Quartiles

Created on 09 May 2023 at 12:57 PM

Data source: Lipper – as of 31 March 2023

กองทุนที่แนะนำ – ทองคำ

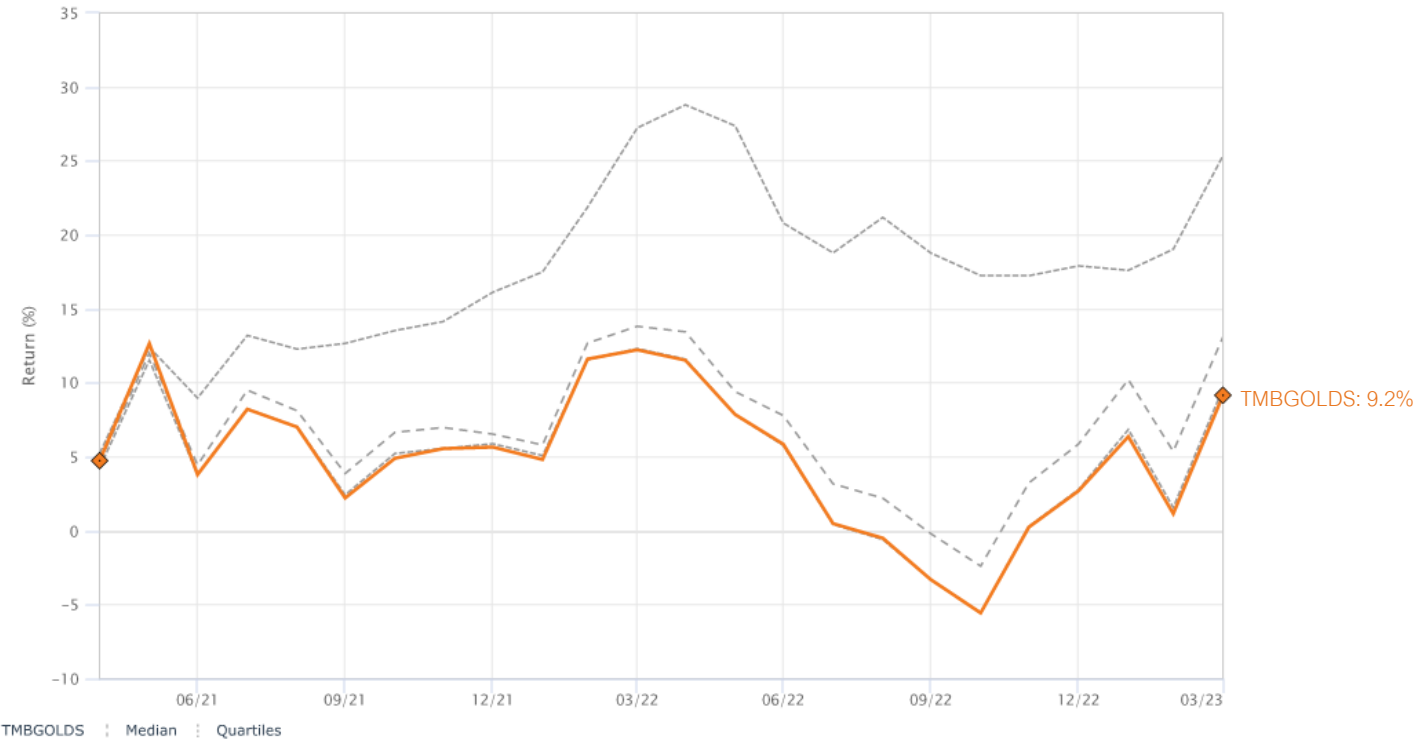
Fund

Key highlight

TMBGOLDS

ทองคำเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยในเรื่องการกระจายความเสี่ยงที่ดี โดยเฉพาะในช่วงที่สินทรัพย์เสี่ยง (Risky Assets) มีความผันผวนสูง
กองทุนทองคำ ในระยะยาวสามารถให้ประโยชน์ในการทำ Inflation Hedge หรือช่วยรักษา Purchasing Power ในสถานการณ์ปัจจุบันที่มีความเสี่ยงทั้งด้านการเมืองระหว่างประเทศ และเงินเฟ้อ ทองคำจึงเป็นสินทรัพย์ที่น่าสนใจ

Cumulative Return in THB (after tax and after fees) over 2 yrs ending March-23
Comparison with the Natural Resources - Global universe



Created on 09 May 2023 at 1:12 PM
Data source: Lipper – as of 31 March 2023



Celebrate living
fwd.co.th

Thank you