

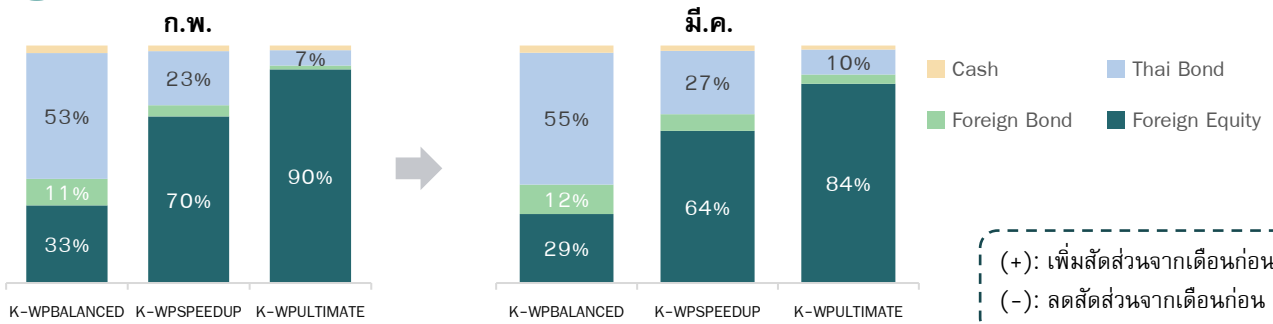


Fund Overview

- กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนทั้งในและต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป ที่มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ และทรัพย์สินทางเลือก
- กองทุน K-WealthPLUS Series มีผลการดำเนินงานดีกว่าดัชนีชี้วัดในเดือน มี.ค. จากการกระจายลงทุนในภูมิภาคอื่นนอกสหรัฐฯ เช่น ยุโรป จีน โดยสำหรับยุโรปได้ปัจจัยหนุนจากความกังวลการเมืองระหว่างประเทศที่ลดลง ภายหลังจากเริ่มเจรจาระหว่างยูเครน รัสเซีย และสหรัฐฯ ขณะที่ Sentiment ในหุ้นเทคโนโลยียังหนุนตลาดและพอร์ตของกองทุนในภาพรวม



Portfolio Review



ภาพรวมตลาด

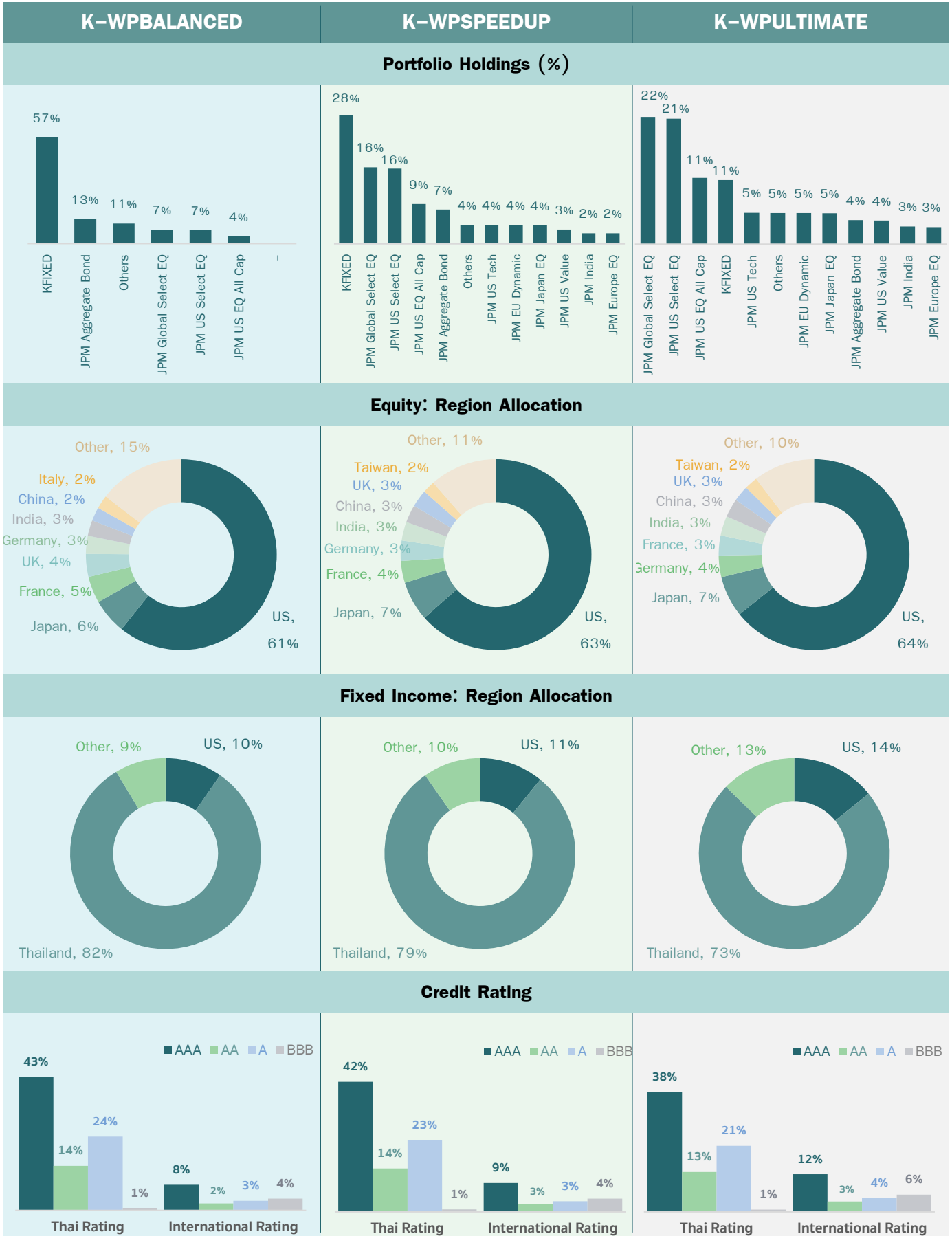
- เดือน มี.ค. ถือเป็นเดือนที่มีความผันผวนสูง จากความไม่แน่นอนเรื่องการดำเนินนโยบายภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ซึ่งยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่กดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง โดยหุ้นโลก (ดัชนี MSCI ACWI) ให้ผลตอบแทน -4.15% ขณะที่ตราสารหนี้โลก (ดัชนี Bloomberg Global Aggregate) ให้ผลตอบแทน +0.88%
- ตลาดหุ้นโลกปรับตัวลงนำโดยหุ้นในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว เช่น สหรัฐฯ จากความกังวลต่อนโยบายการขึ้นภาษีนำเข้าของทรัมป์ รวมถึงมูลค่าที่ตึงตัวของตลาดหุ้นในภูมิภาค ทำให้เกิดแรงเทขายและนำมาสู่การปรับตัวลงมากที่สุดในรอบครึ่งปีของดัชนี S&P500 และ NASDAQ ขณะที่หุ้นตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะหุ้นเทคโนโลยี ได้รับแรงหนุนจากกระแสทุนที่ไหลเข้าต่อเนื่องก่อนจะถูกแรงเทขายในช่วงปลายเดือน
- ตลาดตราสารหนี้ได้รับแรงกดดันจากความไม่แน่นอนของนโยบายทรัมป์ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคเศรษฐกิจและทิศทางการใช้นโยบายการเงินของธนาคารกลาง สะท้อนผ่านพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนีที่มีแรงเทขายมากที่สุดนับตั้งแต่ปี 1990

กลยุทธ์การลงทุน

- (+) **ตราสารหนี้ต่างประเทศ** เพื่อเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนจากการลดดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต และช่วยควบคุมความผันผวนของพอร์ต โดยเฉพาะในช่วงที่ตลาดมีความกังวลต่อสภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- (-) **หุ้นสหรัฐฯ** เพื่อลดการกระจุกตัวในพอร์ตและความผันผวนที่อาจเกิดขึ้นจากความไม่แน่นอนของนโยบายทางการค้าของสหรัฐฯ

มองไปข้างหน้า

- เราได้ปรับสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง เพื่อรองรับความผันผวนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จากความไม่แน่นอนด้านการดำเนินนโยบายของสหรัฐฯ อย่างไรก็ดี ในระยะยาว เรายังมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในหุ้นโลก และเล็งหาโอกาสที่จะปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับมุมมองดังกล่าว



คำเตือนที่สำคัญ

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนหลักลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของประเทศที่ลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนด
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษานโยบายกองทุนและความเสี่ยงได้ที่ www.kasikornasset.com
- สนใจลงทุนขอรับหนังสือชี้ชวนหรือคำแนะนำเพิ่มเติมได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สอบถามเพิ่มเติม KAsset Contact Center กรุณาติดต่อ

โทร. 02-673-3888

Email : ka.customer@kasikornasset.com