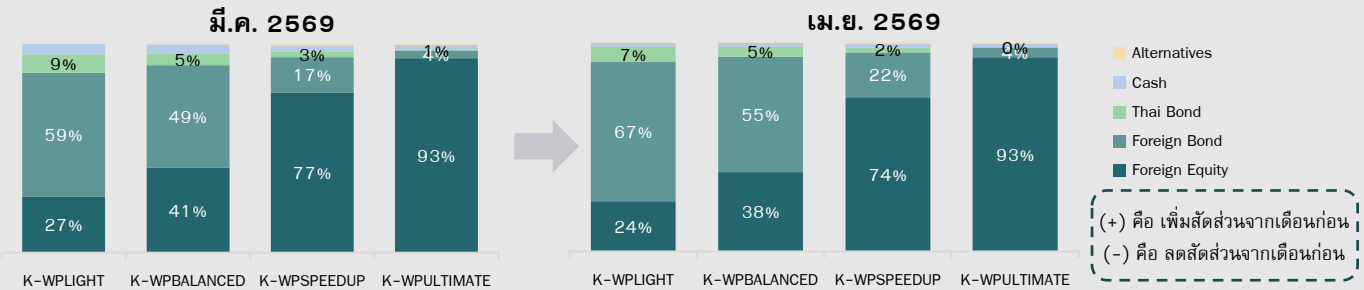


นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนทั้งในและต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป ที่มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ และทรัพย์สินทางเลือก

พอร์ตการลงทุนรวมในปัจจุบัน



ภาพรวมพอร์ตการลงทุนในเดือนเมษายน 2569

- ในภาพรวม กองทุนกลุ่ม WealthPLUS สร้างผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด ช่วงครึ่งเดือนแรกของเม.ย. ตลาดโลกถูกกดดันจากสงครามระหว่างสหรัฐฯและอิหร่าน ซึ่งทำให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งสูงขึ้น ส่งผลให้เงินเพื่อทั่วไปปรับขึ้น และกดดันตลาดหุ้น อย่างไรก็ตามสถานการณ์คลี่คลายดีขึ้นในช่วงปลายเดือนหลังมีการประกาศหยุดยิง ทำให้ตลาดหุ้นฟื้นตัวแรงกลับขึ้นมาเทียบเท่าหรือสูงกว่าระดับก่อนเกิดความขัดแย้ง โดยมีตลาดเอเชีย (โดยเฉพาะเกาหลีและไต้หวัน) และกลุ่มเทคโนโลยีเป็นผู้นำการฟื้นตัว ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานเช่น ตลาดแรงงาน ยอดค้าปลีก และผลประกอบการบริษัทยังคงแข็งแกร่ง

ปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน

หุ้นสหรัฐฯ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นโดดเด่นกว่าตลาดอื่น โดยดัชนี S&P 500 ทำจุดสูงสุดสุดเป็นประวัติการณ์ ได้รับแรงหนุนจากความสามารถของเศรษฐกิจในการรับมือกับภาวะราคาพลังงานพุ่งสูง รวมถึงผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (mega-cap) และกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์

ตลาดหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในเอเชีย

- ตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ปรับตัวขึ้นได้ดีกว่าตลาดในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว โดยดัชนี MSCI Emerging Markets (สกุลเงินท้องถิ่น) ให้ผลตอบแทน 13.3% ได้รับแรงสนับสนุนต่อเนื่องจากการส่งออกสินค้ากลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับ AI ของเกาหลีใต้ และไต้หวันที่ยังคงแข็งแกร่ง

ปัจจัยกดดันผลการดำเนินงานของกองทุน

ค่าเงิน

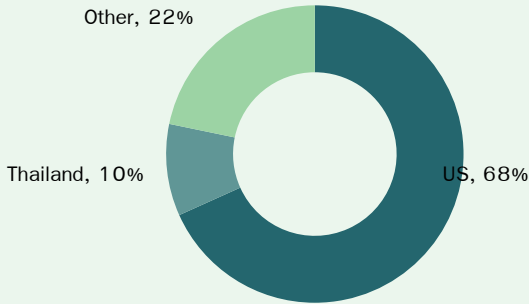
- ค่าเงิน USDTHB อ่อนค่าลงในช่วงเดือนมี.ค. ถึงเม.ย. ในขณะที่กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนมากขึ้น ส่งผลลบกับกองทุนกลุ่ม WealthPLUS เล็กน้อย

การปรับพอร์ตการลงทุนของกองทุนในเดือน เมษายน 2569

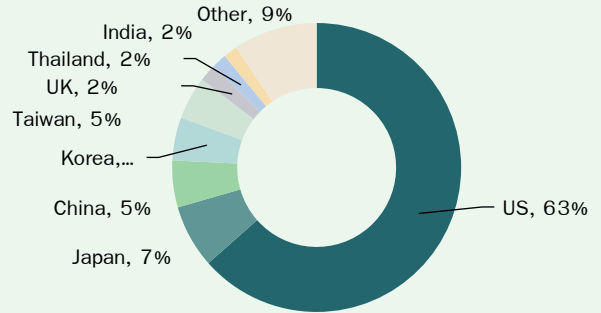
- แม้สัดส่วนการลงทุนระหว่างหุ้นและตราสารหนี้ยังคงใกล้เคียงเดิม แต่มีการปรับเปลี่ยนการลงทุนภายในแต่ละสินทรัพย์ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะตลาดมากยิ่งขึ้น ดังนี้ สำหรับหุ้น มีการปรับลดน้ำหนักการลงทุนในตลาดจีนและอินเดีย (อย่างไรก็ตามยังคงถือ overweight เล็กน้อยเมื่อเทียบกับดัชนีชี้วัด) พร้อมกระจายการลงทุนไปยังตลาดเอเชียแปซิฟิกโดยรวม รวมถึงญี่ปุ่น โดยเน้นกลุ่มเทคโนโลยีเป็นหลัก และเพิ่มน้ำหนักในหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯอีกเล็กน้อย สำหรับตราสารหนี้ ใช้จังหวะทยอยทำกำไร และลดการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว (ไม่รวมสหรัฐฯ) พร้อมเพิ่มสัดส่วนในกองทุนตราสารหนี้โลก เช่น JPM Global Aggregate Bond ซึ่งมีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากทิศทางอัตราดอกเบี้ยในระยะถัดไป

**K-WPLIGHT**

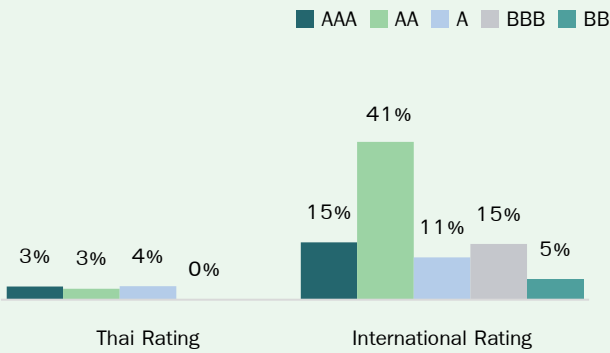
สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้แบ่งตามประเทศ



สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนแบ่งตามประเทศ



อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ที่ลงทุน

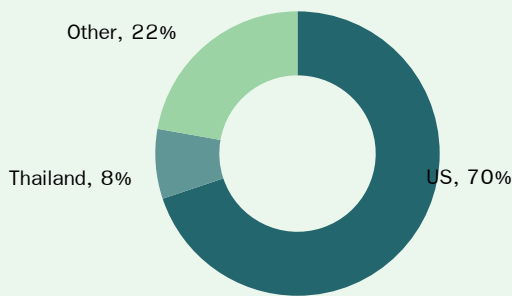


สัดส่วนการถือครองสินทรัพย์ 10 อันดับแรก

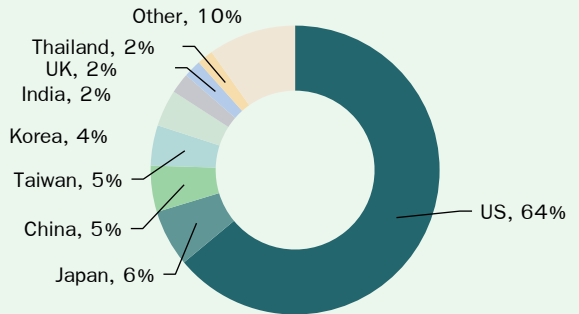
การลงทุน	น้ำหนัก
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD (hedged)	24%
JPM Income I (acc) - USD	14%
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	9%
iShares USD Treasury Bond 7-10yr ETF - USD	8%
iShares USD Treasury Bond 3-7yr ETF - USD	8%
K-FIXED	8%
JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD	5%
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	3%
JPMorgan Active Value ETF	3%
Others	18%

**K-WPBALANCED**

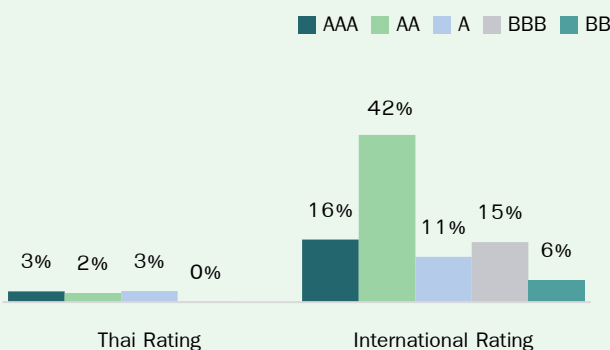
สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้แบ่งตามประเทศ



สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนแบ่งตามประเทศ



อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ที่ลงทุน

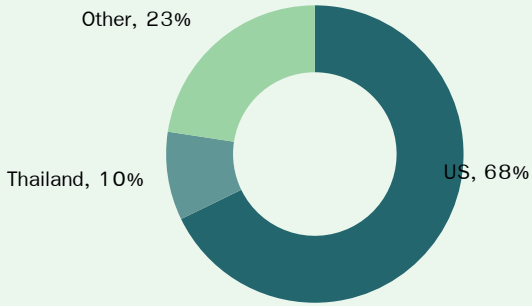


สัดส่วนการถือครองสินทรัพย์ 10 อันดับแรก

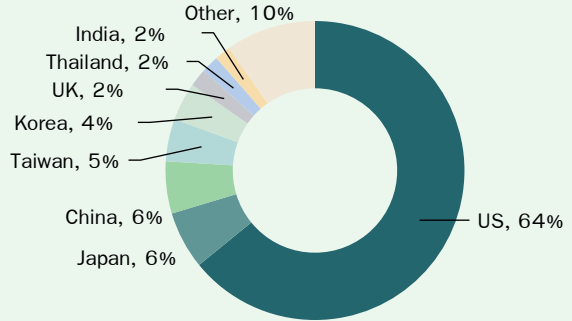
การลงทุน	น้ำหนัก
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD (hedged)	19%
JPM Income I (acc) - USD	12%
JPM Aggregate Bond I (acc) - USD	8%
iShares USD Treasury Bond 7-10yr ETF - USD	7%
iShares USD Treasury Bond 3-7yr ETF - USD	7%
K-FIXED	5%
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	5%
JPMorgan Active Value ETF	4%
JPM US Growth I (acc) - USD	4%
Others	30%

**K-WPSPEEDUP**

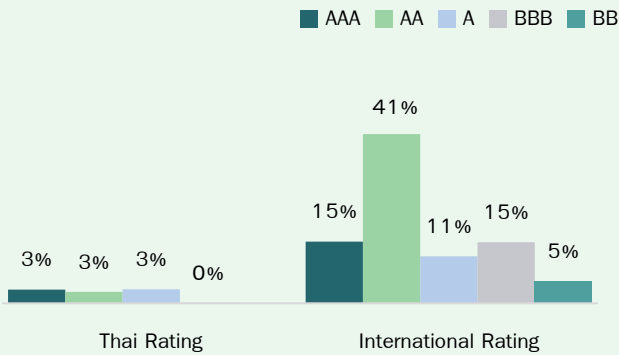
สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้แบ่งตามประเทศ



สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนแบ่งตามประเทศ



อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ที่ลงทุน

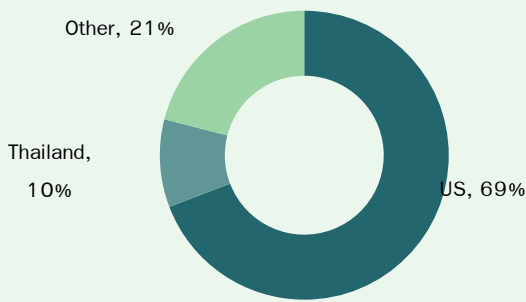


สัดส่วนการถือครองสินทรัพย์ 10 อันดับแรก

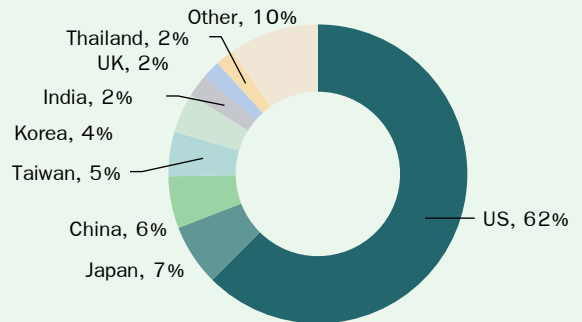
การลงทุน	น้ำหนัก
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	9%
JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD (hedged)	8%
JPM US Growth I (acc) - USD	8%
JPMorgan Active Value ETF	8%
JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	6%
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	6%
JPM Global Research Enhanced Index Fund (JREG LN)	6%
JPM US Technology I (acc) - USD	5%
JPM US Select Equity I (acc) - USD	5%
Others	40%

**K-WPULTIMATE**

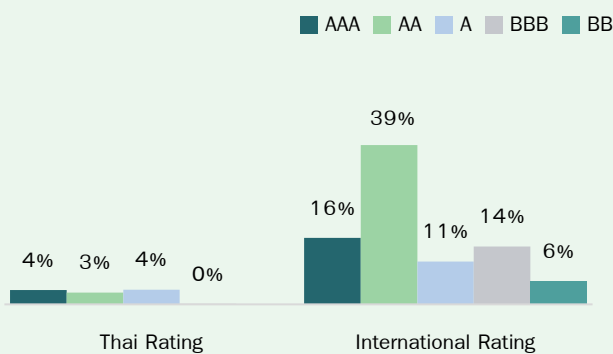
สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้แบ่งตามประเทศ



สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนแบ่งตามประเทศ



อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ที่ลงทุน



สัดส่วนการถือครองสินทรัพย์ 10 อันดับแรก

การลงทุน	น้ำหนัก
JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD	11%
JPMorgan Active Value ETF	9%
JPM US Growth I (acc) - USD	8%
JPM Global Research Enhanced Index Fund (JREG LN)	8%
JPM US Research Enhanced Index Equity Active UCITS ETF - USD (acc)	8%
JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD	7%
JPM US Select Equity I (acc) - USD	6%
JPM Global Select Equity I (acc) - USD	6%
JPM US Technology I (acc) - USD	6%
Others	30%

**คำเตือนที่สำคัญ**

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนหลักลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของประเทศที่ลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทยซึ่งอาจส่งผลให้ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนด
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษานโยบายกองทุนและความเสี่ยงได้ที่ [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)
- สนใจลงทุนขอรับหนังสือชี้ชวนหรือคำแนะนำเพิ่มเติมได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สอบถามเพิ่มเติม KAsset Contact Center กรุณาติดต่อ

โทร. 02-673-3888

Email : [ka.customer@kasikornasset.com](mailto:ka.customer@kasikornasset.com)