



รายงานการปรับน้ำหนักพอร์ตการลงทุนของกองทุน K-SGM

ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2563

- การขยายอายุแผนกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ และตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาด ส่งผลให้ Yield พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 30 ปี เพิ่มขึ้น 20 bps ความผันผวนของพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้น ขณะที่ความผันผวนของหุ้นและตราสารหนี้เอกชน (Credit) ปรับตัวลดลง โมเดลจึงแนะนำให้ปรับลดสัดส่วนพันธบัตร และเงินสด โดยเพิ่มการลงทุนใน Credit และหุ้น
- กองทุนลดสัดส่วนพันธบัตรรัฐบาล -1.09% และเงินสด -0.23% โดยเพิ่มสัดส่วน Credit +0.79% หุ้นตลาดพัฒนาแล้ว +0.29% และหุ้นตลาดเกิดใหม่ +0.23% โดยลดสัดส่วน

ประเภทสินทรัพย์	น้ำหนักก่อนปรับสัดส่วน (Current Allocation)	น้ำหนักหลังปรับสัดส่วน (New Allocation)	การเปลี่ยนแปลง
พันธบัตรรัฐบาล	38.08%	36.99%	-1.09%
ตราสารหนี้เอกชน	8.37%	9.16%	+0.79%
หุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว	4.41%	4.70%	+0.29%
หุ้นกลุ่มประเทศเกิดใหม่	2.54%	2.77%	+0.23%
เงินสด	46.60%	46.37%	-0.23%

ที่มา: Lombard Odier (ข้อมูล ณ 18 สิงหาคม 2563)