

K-INDIA

โอกาสเติบโตระยะยาวกับตลาดเกิดใหม่ ที่จะกลายเป็นเสือเศรษฐกิจตัวใหม่ของโลก เลือกลงทุนกับหุ้นชั้นนำในอินเดีย

ลงทุนในกองทุนหลัก Goldman Sachs India Equity Portfolio ที่กระจายลงทุนในหุ้นอินเดียหรือมีกำไรหรือรายได้หลักจากประเทศอินเดีย

จุดเด่นกองทุน

- ✓ โอกาสสร้างผลตอบแทนกับหุ้นอินเดีย เน้นลงทุนในหุ้นคุณภาพดีเติบโตสูง และเน้นเข้าซื้อหุ้นที่ราคาตลาดในปัจจุบันต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง
- ✓ ไม่จำกัดโอกาสการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก เพื่อสร้างโอกาสรับผลตอบแทนมากกว่าดัชนีชี้วัดในระยะยาว
- ★ กองทุนหลักมีผลการดำเนินงานย้อนหลังดี ติดอันดับ Morningstar Overall 4 ดาว
ที่มา: Morningstar 30 เม.ย. 2025

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- ✓ ผลกระทบจากภาษีของทรัมป์ต่ออินเดียน้อยกว่าประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค อินเดียยังพึ่งพาการส่งออกน้อยกว่าประเทศอื่นในภูมิภาค โดยมีสัดส่วนการส่งออกต่อ GDP เพียง 12% เทียบกับเวียดนามที่ 82% ไต้หวัน 70% และจีน 19%
- ✓ เงินเฟ้อต่ำอาจเปิดทางให้ RBI ลดดอกเบี้ยเพิ่มเติม ซึ่งเป็นบวกต่อหุ้นอินเดีย คาดว่าฤดูมรสุมปกติซึ่งจะช่วยให้อากาศเกษตรดีขึ้น จะกดดันเงินเฟ้อให้อยู่ในระดับต่ำ หนุนให้ RBI มีโอกาสลดดอกเบี้ยอีก 50-75 bps ในปีนี้ หลังจากที่ได้ออกไปแล้ว 50 bps
- ✓ Valuation น่าสนใจ ดัชนี MSCI India เทรดอยู่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย P/E ย้อนหลัง 5 ปี ซึ่งเป็นโอกาสที่น่าสนใจในการสะสม

สัดส่วนการลงทุน

ตัวอย่างหุ้นในพอร์ต

zomato

แพลตฟอร์ม Food Delivery และ Quick Commerce ชั้นนำของอินเดีย ปัจจุบันบริษัทครองส่วนแบ่งตลาด Food Delivery ที่ 58% บริษัทคาดว่าจะมีการเติบโตต่อเนื่องที่ 30% ต่อปีในธุรกิจ Food Delivery ภายใน 5 ปีข้างหน้า

Mahindra

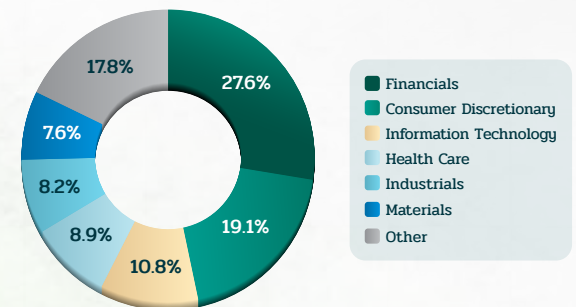
ผู้ผลิต SUV และแทรกเตอร์ชั้นนำของอินเดีย ในไตรมาสล่าสุดมีกำไรเพิ่มขึ้น 19% จากยอดขาย SUV ที่เติบโต บริษัทคาดว่าจะเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากการขยายการผลิตและจากรถยนต์ EV รุ่นใหม่ๆ

ICICI Bank

ธนาคารเอกชนที่ใหญ่เป็นอันดับสองของอินเดีย กำไรสุทธิในไตรมาสล่าสุดเพิ่มขึ้น 18% โดยได้รับการสนับสนุนจาก Net Interest Income ที่เพิ่มขึ้น 11% ธนาคารคาดว่าจะแข็งแกร่งต่อจากการขยายตลาดสินเชื่อและการปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์

หมายเหตุ: พอร์ตการลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ที่มา: Reuters, Financial Express April 2025

สัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรม



ที่มา: Goldman Sachs 31 มี.ค. 2025

เลือกลงทุนได้ 3 รูปแบบ

1 K-INDIA-A(D)
(แบบจ่ายเงินปันผล)

2 K-INDIA-A(A)
(แบบสะสมมูลค่า)

3 K-INDIARMF
(แบบเพื่อวัยเกษียณ)

มุมมองการลงทุนจากบลจ.กสิกรไทย พ.ค. 2025 • กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนหากผู้ลงทุนไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี • ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน • ขอรับข้อมูลเพิ่มเติม/หนังสือชี้ชวนได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยศึกษานโยบายกองทุนและความเสี่ยงได้ที่ www.kasikornasset.com