

Fundfolio

JANUARY 2026

STEADY AS SHE GOES

เส้นทางการลงทุนที่มั่นคง

EXECUTIVE SUMMARY

Strategy

ในเดือนนี้ทรัสต์คองนำหนักทุกสินทรัพย์ไว้ที่เดิม หลังมุมมองต่างๆ ยังไม่ได้เปลี่ยนแปลงมากนัก ประเมิน RISK SENTIMENT ในตลาดหุ้นโลกยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี ภายหลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในเดือนที่ผ่านมา

สำหรับตลาดหุ้นไทย ทรัสต์คองคำแนะนำ “OVERWEIGHT” โดยในเดือนมกราคม คาดว่าจะสามารถปรับตัว SIDEWAYS ถึง SIDEWAYS UP ต่อเนื่องจากปลายปีก่อน สำหรับข้อดีของปัจจัยสภาพคล่องได้แก่การที่ปีนี้ จะไม่มีเงินไถ่ถอนรอบใหม่ (FRESH REDEMPTION) จากกองทุนลดหย่อนภาษีประเภทต่างๆ นอกจากนั้น ในช่วงปลายเดือนนี้ คาดว่า SENTIMENT เตรียมถูกยกระดับจากปรากฏการณ์ ELECTION RALLY อีกด้วย

Fund Selection

- **KF-EMXCN-A** : กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์โซน่า อีควิตี้-สะสมมูลค่า
- **K-VALUE-A(A)** : กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล-A ชนิดสะสมมูลค่า
- **KT-ST** : กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะสั้น
- **MPDIVMF** : กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี พรีเมียร์ ดีวีเดนด ฟันด์

ASSET OUTLOOK

		Negative	Neutral	Positive
Equity	U.S.	☐	☒	☐
	Europe	☒	☐	☐
	Japan	☐	☒	☐
	China	☐	☒	☐
	Vietnam	☒	☐	☐
	Thailand	☐	☐	☒
	Global	☐	☒	☐
	Emerging	☐	☒	☐
Fixed Income	Global	☐	☒	☐
	Thailand	☐	☐	☒
Alternative	Oil	☐	☒	☐
	Gold	☐	☒	☐
	REITs	☐	☐	☒

● มุมมองก่อนหน้า

Source : Trinity Research

KEY FACTORS TO WATCH

▶ วันที่ 22 - 23 มกราคม

- การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ปัจจุบันตลาดคาดว่า BoJ จะมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.75% ไปก่อน หลังเพิ่งปรับขึ้นไปเมื่อรอบก่อน

▶ วันที่ 27-28 มกราคม

- 🇺🇸 การประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ล่าสุดนักลงทุนส่วนใหญ่คาดว่า FED จะมีมติคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับเดิม 3.50-3.75% ไปก่อน หลังเพิ่งปรับลดไปเมื่อรอบก่อน

Note

- 🇺🇸 ความเป็นไปได้ที่ศาลฎีกาสหรัฐฯ จะออกคำตัดสิน กรณีการเรียกเก็บภาษีศุลกากรของรัฐบาล ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าเป็นไปอย่างชอบธรรมหรือไม่
- 🇹🇭 ปราศรัยการ Election Rally ของตลาดหุ้นไทย จากความคาดหวังต่อการเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์

Source : Trinity Research

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศ

Risk Sentiment ในตลาดหุ้นโลกยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี ภายหลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐฯปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในเดือนที่ผ่านมา นอกจากนั้นสถานการณ์ของตัวเลขตลาดแรงงาน ที่ยังคงอ่อนแอบวกกับแรงกดดันเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ลดลงต่อเนื่อง ยังส่งผลให้คาดการณ์เงินเฟ้อในอนาคตปรับลดลงทำจุดต่ำสุดใหม่ และเปิดทางไปสู่ การผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมในระยะถัดไป สำหรับสภาพคล่องในตลาดการเงินโลกยังคงทรงตัว หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ยุติโครงการ Quantitative Tightening เมื่อช่วงต้นเดือนธันวาคม และประกาศปรับระดับ Reserves ผ่านการซื้อพันธบัตรระยะสั้นในการประชุมรอบล่าสุด

สำหรับปัจจัยที่น่าติดตามในช่วงต้นปี 2026 มองไปยังกระแสของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐฯ คาดว่าอาจจะยังพอมิโมเมนตัมไปได้บ้าง หลังยังไม่มีความเสี่ยงในเรื่องของ Earnings เข้ามาในช่วงนี้ ด้วยเหตุนี้ ทำให้ในเดือนมกราคม ทรัมป์ยังคงนำหนักของตลาดหุ้นต่างประเทศไว้ที่ระดับเดิมทั้งหมด

มุมมองตลาดหุ้นไทย

ทรัมป์ยังคงคำแนะนำ "Overweight" กับตลาดหุ้นไทย ในเดือนมกราคม คาดว่า จะสามารถปรับตัว Sideways ถึง Sideways Up ต่อเนื่องจากปลายปีก่อน สำหรับข้อดีของปัจจัยสภาพคล่อง ได้แก่ การที่ปีนี้จะไม่มีการไถ่ถอนรอบใหม่ (Fresh Redemption) จากกองทุนลดหย่อนภาษีประเภทต่างๆ อีกทั้ง สัญญาณ Fund Flow น่าจะยังอยู่ในเกณฑ์ดี จากทิศทางเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ ภายหลังจาก FED มีการปรับลดดอกเบี้ยรอบล่าสุด

ความน่าสนใจของตลาดหุ้นไทย ยังดูดีขึ้นผ่านมาตรวัด Earning Yield Gap (EYG) ที่ปรับตัวสูงขึ้นจากการที่ Bond Yield ของไทยปรับลดลงทำจุดต่ำสุดใหม่ หลังคณะกรรมการนโยบายการเงินของไทย มีมติปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงในช่วงปลายปี พร้อมทั้งมีการส่งสัญญาณในโทนที่ Dovish มากขึ้น

นอกจากนั้น ในช่วงปลายเดือนนี้ คาดว่า Sentiment ของตลาดหุ้นไทยเตรียมถูกยกระดับจากปรากฏการณ์ Election Rally ที่มักจะเกิดขึ้นในช่วง 2 สัปดาห์ก่อนหน้าการเลือกตั้ง

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองตราสารหนี้ต่างประเทศ

Bond Yield สหรัฐฯ ทรงตัวนิ่งในเดือนที่ผ่านมา โดยปรับตัวขึ้นก่อนในช่วงแรก แต่หลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีมติปรับลดดอกเบี้ยในวันที่ 9 ธันวาคม พบการทยอยปรับตัวลงของอัตราผลตอบแทน จากการที่ตลาดไม่ได้ Fully Price In ปัจจัยดังกล่าว รวมทั้งสัญญาณ Dovish ที่ถูกส่งออกมา โดยเฉพาะประเด็นการสร้างเสริมสภาพคล่อง ผ่านโครงการเข้าซื้อพันธบัตรระยะสั้น เพื่อรักษาปริมาณเงินสำรองในระบบให้อยู่ในระดับที่เพียงพอ รวมไปถึงคาดการณ์เงินเฟ้อในอนาคตที่ปรับตัวลงทำจุดต่ำสุดใหม่ต่อเนื่อง

ทรีนิตี้ยังคงมุมมองระดับ “Neutral” ต่ตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยเฉพาะพันธบัตรสหรัฐฯ โดยมีปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามในช่วงถัดไปได้แก่ คำตัดสินของศาลฎีกาสหรัฐฯ ต่อประเด็นภาษี Trump Tariff หากอำนาจของทรีนิตี้ ในการขึ้นภาษีถูกท้าทายมากขึ้น อาจจะทำให้ความกังวลต่อแรงกดดันเงินเฟ้อในอนาคตปรับตัวลง ส่งผลให้ Bond Yield ปรับลดลงได้อีก แต่ในขณะเดียวกัน หากศาลพิจารณาให้สหรัฐฯ ต้องมีการคืนเงินภาษีที่เรียกเก็บมาแล้วเพิ่มเติมด้วย คาดว่า จะก่อให้เกิดความปั่นป่วนในตลาดพันธบัตรได้พอสมควร

มุมมองตราสารหนี้ไทย

ทรีนิตี้ยังมีมุมมอง Bullish ต่ตราสารหนี้ไทย และคงมุมมอง “Overweight” ต่อไป โดยเฉพาะพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวขึ้นตามลำดับ หลังจากที่รพท.มีมติปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ในรอบล่าสุด พร้อมทั้งมีการส่งสัญญาณ Dovish เพิ่มขึ้น

สำหรับในปี 2026 นั้น คาดการณ์ว่าดอกเบี้ยนโยบายของไทยจะปรับลดลงได้อีก 0.25% สู่ระดับ 1.0% ในกรณีฐาน โดยมีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญได้แก่ 1) ความเสี่ยงเงินเฟ้อที่สูงขึ้น 2) อัตราดอกเบี้ยนโยบายแท้จริงที่ยังอยู่ในระดับสูง และ 3) ความเป็นไปได้ของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมของ FED ทั้งนี้ Timing ของการลดดอกเบี้ยนโยบายครั้งถัดไปน่าจะเกิดขึ้นในช่วงไตรมาส 2-4 ของปี 2026

จากการที่ปัจจุบันนักลงทุนในตลาดยังคงให้น้ำหนัก ต่การลดดอกเบี้ยปีหน้า เพียงแค่ 58% ทำให้ทรีนิตี้ประเมินว่า Bond Yield ของไทยมีโอกาจะทยอยปรับลดลงได้อีกในระยะถัดไป

WORLD MARKET OUTLOOK

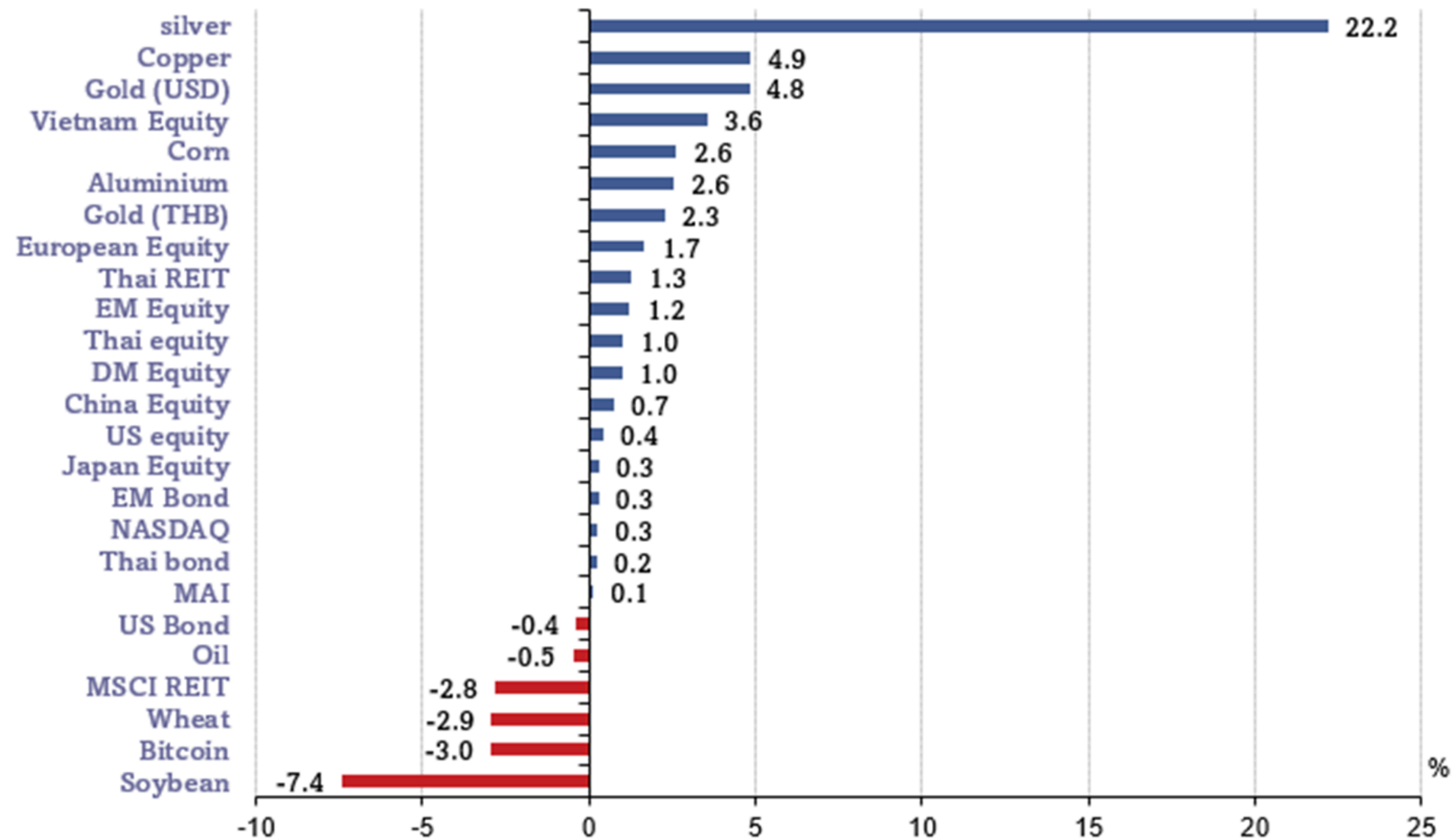
มุมมองสินทรัพย์ทางเลือก

กองทุน REIT และ IFF ของไทยยังคงเดินหน้าปรับตัว Outperform ต่อไปในเดือน ธันวาคมที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยบวกจาก Bond Yield ของไทยที่มีการปรับลดลง ทำให้ความน่าสนใจของสินทรัพย์ดังกล่าวยังคงอยู่ในระดับสูงต่อไป ทั้งนี้ จากมุมมองของทรีนีตี้ที่ประเมินว่า Bond Yield ของไทยในปีหน้ายังมีโอกาสปรับตัวลงได้อีก จึงยังคงให้น้ำหนักการลงทุน “Overweight” ต่อไป โดยหากพิจารณาผลตอบแทน Total Return นับตั้งแต่ต้นปีของตราสารนี้ พบว่าให้ผลตอบแทนไปแล้วกว่า 6% มากกว่า SET Index อยู่ถึง 11%

ในส่วนของตราสารโภคภัณฑ์ ล่าสุดสินค้าในกลุ่ม Industrial Metal และ Precious Metal ต่างปรับตัวสูงขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ รวมถึงราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวริบาวด์แรง โดยได้อานิสงส์จากปัจจัย Geopolitical Risk ที่มีความตึงเครียดมากขึ้น หลังสหรัฐฯเปิดปฏิบัติการติดตามเรือบรรทุกน้ำมันนอกชายฝั่งเวเนซุเอลาที่ถูกคว่ำบาตร พร้อมยกระดับมาตรการปิดล้อม โดยหวังว่าจะตัดเส้นเลือดทางเศรษฐกิจที่สำคัญของประเทศเวเนซุเอลา ตราบใดที่ความตึงเครียดยังคงดำรงอยู่ มองว่าความกังวลทางด้าน Supply Tightening จะช่วยพยุงราคาน้ำมันดิบในระยะสั้น

DECEMBER 2025

GLOBAL ASSET CLASS PERFORMANCE



Note: Data as of 22 December 2025

Source: Trinity Research

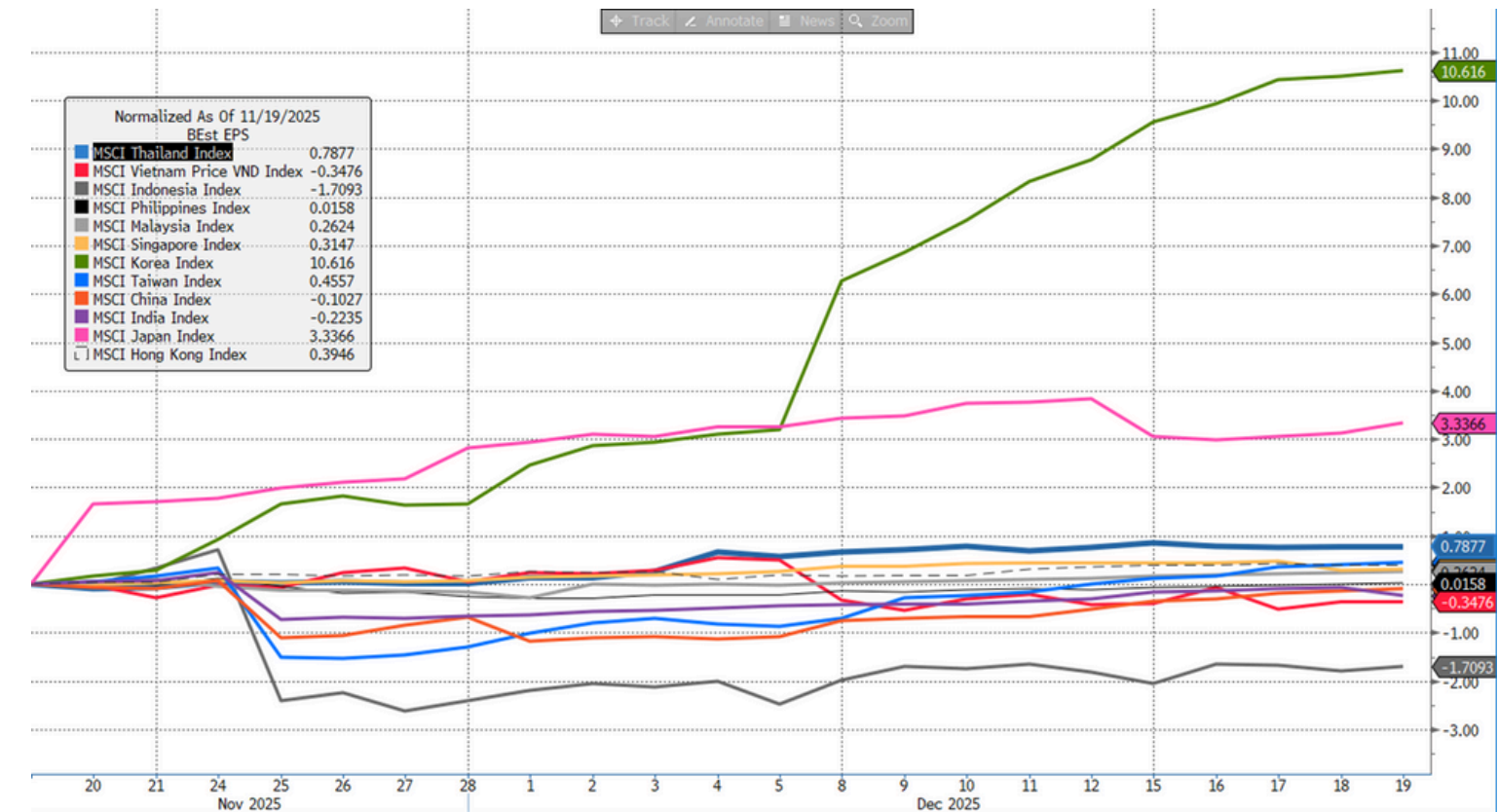
TOP CHARTS OF THE MONTH

1) คาดการณ์เงินเฟ้อของสหรัฐฯในระยะ 1 ปีข้างหน้าปรับตัวลดลงต่อเนื่อง เปิดทางไปสู่การผ่อนคลายนโยบายการเงินของ FED ในระยะถัดไป

2) ปริมาณการกำไรของตลาดหุ้นไทย (ฟ้า) เริ่มตั้งหลักได้ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา



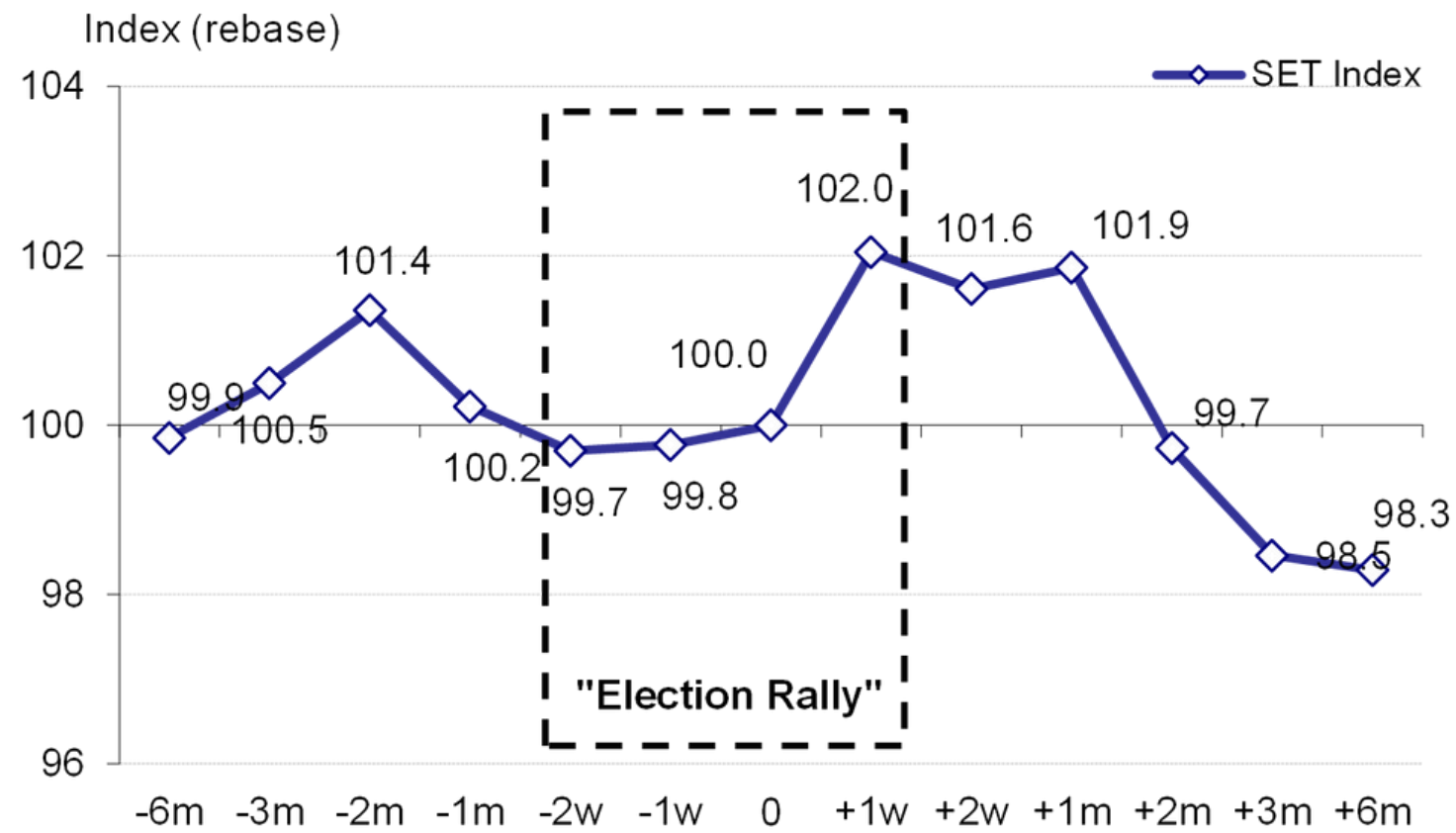
Note: Data as of 23 December 2025
Source : Bloomberg



Note: Data as of 22 December 2025
Source : Bloomberg

TOP CHARTS OF THE MONTH

3) หากกำหนดการเลือกตั้งเป็นวันที่ 8 ก.พ. ตามเดิม คาดการณ์ SET Index จะเริ่มไต่ระดับขึ้นจากปรากฏการณ์ Election Rally ตั้งแต่ต้นสัปดาห์สุดท้ายของเดือนมกราคม



Note: Back-testing result since 2003

Sources: Bloomberg

4) กองทุน REIT ภายในประเทศให้ผลตอบแทน Total Return ตั้งแต่ต้นปีไปแล้ว 6% มากกว่า SET Index อยู่ถึง 11%



Note: Data as of 22 December 2025

Source: Bloomberg

มุมมองการลงทุนในช่วง 1-3 เดือนข้างหน้า



		Negative	Neutral	Positive	Fund Selection		
Equity	U.S.	☐	☒	☐	MEGA10-A	ES-USBLUECHIP	SCBUSAA
	Europe	☒	☐	☐	ES-EG-A	K-UEX	M-EUBANK
	Japan	☐	☒	☐	KFJPSCAP-A	KT-JAPANALL-A	K-JPX-A(A)
	China	☐	☒	☐	ES-CHEQ	SCBCTECHA	DAOL-CHIG
	Vietnam	☒	☐	☐	ASP-VIET-A	PRINCIPAL VNEQ-A	SSI-SCA
	Thailand	☐	☐	☒	K-VALUE-A(A)	KFDYNAMIC	ONE-SETHD
	Global	☐	☒	☐	KFGG-A	KF-SMCAPD	K-GSELECT
	Emerging	☐	☒	☐	KF-EMXCN-A	DAOL-DEWORLD	ES-EAE
Fixed Income	Global	☐	☒	☐	KF-CSINCOME	KT-WCORP	LHGIGO-A
	Thailand	☐	☐	☒	KFSMART-A	K-FIXEDPLUS-A	KT-ST
Alternative	Oil	☐	☒	☐	IK-OIL	KF-OIL	I-OIL
	Gold	☐	☒	☐	K-GOLD-A(A)	KF-GOLD	DAOL-GOLD
	REITs	☐	☐	☒	MPDIVMF	ONEPROP-RD	PRINCIPAL iPROPEN-A

มุมมองก่อนหน้า

Note : Data as of 23 December 2025
Source : Trinity Research

ASSET CLASS IN FOCUS – EQUITY



US Equity

ภาวะการเงินผ่อนคลายจากการ
ลดดอกเบี้ยของ FED ล่าสุด

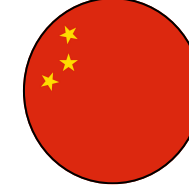
SCBUSAA



Europe Equity

ยังไม่เห็นแรงกระตุ้นที่ชัดเจน

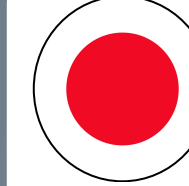
ES-EG-A



China Equity

ตัวเลขภาคการผลิตยังไม่ดีนัก

ES-CHEQ



Japan Equity

ตัวเลขเศรษฐกิจออกมา
ดีกว่าคาดอย่างต่อเนื่อง

KT-JPANALL-A



Vietnam Equity

รอจังหวะการเข้าสะสมรอบใหม่

SSI-SCA



Thai Equity

เข้าใกล้ปรากฏการณ์
Election Rally ก่อนเลือกตั้ง

K-VALUE-A(A)



Global Equity

สภาพคล่องจะดีขึ้นจากการยุติ QT
และการลดดอกเบี้ย FED

KFGG-A



Emerging Market Equity

Fund Flow ได้อานิสงส์จาก
การอ่อนค่าของเงินดอลลาร์

KF-EMXCN-A

ASSET CLASS IN FOCUS



Fixed Income - Thailand

Bond Yield ไทยปรับตัวผ่าน
พ้นจุดสูงสุดชั่วคราวตามคาด

KT-ST



Global Fixed Income

จับตามองคำสั่งสินของศาลฎีกา
สหรัฐฯ ต่อประเด็น Tariffs

LHGIGO-A



Oil

ได้ประโยชน์จาก
Geopolitical Risk ชั่วคราว

K-OIL



Gold

ได้ Sentiment บวกจาก
ดอลลาร์อ่อนค่า และ Geopolitics

**K-GOLD-A(A) /
DAOL-GOLD**



REITs Infrastructure

กอง REIT ไทยปรับตัว
Outperform ต่อเนื่อง

**MPDIVMF /
ONEPROP-RD**

MONTHLY FUND SELECTION



KF-EMXCN-A



ลงทุนในหุ้นของธุรกิจที่มีรายได้จากตลาดเกิดใหม่ (ไม่รวมประเทศจีน)
ผ่าน “RBC Funds (Lux) – Emerging Markets ex-China Equity Fund”

จุดเด่นกองทุน

- มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีผลประโยชน์ทางธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญในตลาดเกิดใหม่ แต่ไม่รวมถึงประเทศจีน
- สัดส่วนประเทศหลัก ลงทุน 3 อันดับแรกใน ตลาดหุ้นไต้หวัน อินเดีย และเกาหลีใต้
- เน้นบริษัทคุณภาพสูงที่ดำเนินธุรกิจภายในประเทศเป็นหลัก
- วิเคราะห์การลงทุนด้วยปัจจัยพื้นฐาน รวมถึง Quantitative และ Technical Analysis
- ตัวอย่างหุ้น: TSMC, Antofagasta, SK Hynix, Chroma ATE และ Delta Electronics (ที่มา: RBC Funds ข้อมูล ณ วันที่ 29 ธ.ค. 68)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- Fund flow ที่ไหลเข้า Emerging Markets ได้อานิสงส์จากการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์
- แม้จะมีความตึงเครียดทางการค้า แต่หลายประเทศตลาดเกิดใหม่ได้แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการปรับตัว



Fund Fact Sheet

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง

K-VALUE-A(A)



ลงทุนในหุ้นปันผลชั้นนำของไทย

จุดเด่นกองทุน

- เน้นลงทุนในหุ้นพื้นฐานดี มีผลการดำเนินงานมั่นคงในทุกภาวะเศรษฐกิจหรือในยามที่ตลาดมีความผันผวน
- เน้นหุ้นที่มีศักยภาพในการจ่ายปันผล และมีประวัติการจ่ายปันผลอย่างสม่ำเสมอในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด
- ตัวอย่างหุ้น: KBANK, SCB, KTB, PTTEP และ BBL (ที่มา: บลจ.กสิกรไทย ณ วันที่ 28 พ.ย. 68)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- กรีนิตี้มองตลาดหุ้นไทยเป็นบวก ในเดือนมกราคม 2569
- คาดตลาดหุ้นไทยจะปรับตัว sideways ถึง sideways up ต่อเนื่องจากปลายปี 2568
- ช่วงปลายเดือนมกราคม 2568 คาดว่าตลาดหุ้นไทยจะเกิด Election Rally ที่มักจะเกิดขึ้นในช่วง 2 สัปดาห์ก่อนหน้าการเลือกตั้ง
- เพิ่มศักยภาพในการเติบโตของพอร์ต ด้วยการลงทุนในหุ้นปันผลของไทย



Fund Fact Sheet

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

MONTHLY FUND SELECTION



KT-ST



กองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น
ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชน และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ

จุดเด่นกองทุน

- ลงทุนตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ
- ความเสี่ยงต่ำ สภาพคล่องสูง มีความมั่นคงมากกว่าการลงทุนในหุ้น
- ตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนเป็นดอกเบี้ย ชัดเจน และคงที่ มีโอกาสรับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นมากกว่าเงินฝาก และมีความผันผวนต่ำกว่าหุ้น
- บริหารโดย ทีมบริหารการลงทุนมากประสบการณ์

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- เป็นทางเลือกในการพักเงินระยะยาว เหมาะกับผู้ที่ต้องการพักเงินเพื่อรอการกลับลงทุนใหม่อีกครั้ง
- เห็นสัญญาณฟื้นตัวของพันธบัตรรัฐบาล หลังจากที่ รปท.มีมติปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ในรอบล่าสุด พร้อมทั้งมีการส่งสัญญาณ Dovish เพิ่มขึ้น
- กรีนิตี้มีมุมมองเป็นบวกต่อตราสารหนี้ไทยต่อในเดือนมกราคม 2569

ความเสี่ยง 4 เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ



Fund Fact Sheet

MPDIVMF



ลงทุนใน Property Fund, REITs, Infrastructure Fund
และ/หรือ ตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ ที่จดทะเบียนในตลาด

จุดเด่นกองทุน

- กระจายการลงทุนไปในทรัพย์สินต่างๆ ในอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่อุตสาหกรรมที่มีความแตกต่างกัน เพื่อกระจายความเสี่ยง เช่น โรงแรม คลังสินค้า และห้างสรรพสินค้า
- ลงทุนใน REITs และ Property Fund ที่มีคุณภาพ ที่จดทะเบียนในตลาด ที่มีโอกาสได้ผลตอบแทนจากรายได้จากค่าเช่า หรือจากเงินปันผล
- REITs สามารถให้ผลตอบแทนได้ดีช่วงดอกเบี้ยขาลง แม้ยามที่ตลาดมีความผันผวน
- ตัวอย่าง : FTREIT, WHART, CPNREIT และ LHHOTEL (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ต.ค. 68)
- ประวัติปันผล: ต.ค. 68 (0.16 บาท), ก.ค. 68 (0.1552 บาท), เม.ย. 68 (0.10 บาท) และ ม.ค. 68 (0.15 บาท)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- REIT และ IFF ของไทยได้รับประโยชน์จาก Bond Yield ของไทยที่มีการปรับตัวลดลงในเดือนธันวาคม 2568 ทำให้ความน่าสนใจอยู่ในระดับสูง
- กรีนิตี้ยังมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนใน REITs ต่อไปในเดือนนี้ (สำหรับผู้ที่ถือครอง ONEPROP-RD ตั้งแต่เดือนก่อน สามารถถือครองต่อไปได้)

ความเสี่ยง 7 เสี่ยงสูง



Fund Fact Sheet



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

FUND PERFORMANCE – MONTHLY SELECTION

Fund	Nav	Total Return (%)					
		YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y
1 Emerging Market KF-EMXCN-A Krungsri Emerging Market Ex-China – A	12.2978	23.02	6.28	14.58	–	–	–
2 Thai Equity K-VALUE-A(A) K Value Dividend Fund A	5.6435	14.34	1.81	–	–	–	–
3 Thai Fixed Income KT-ST Krung Thai Short Term Fund	13.2274	2.13	0.33	0.86	2.13	2.12	1.53
4 REITs MPDIVMF MFC Property Dividend Fund	10.0638	10.00	6.42	18.87	10.93	2.33	0.00

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Data as of 29 Dec 2025

เปิดบัญชีออนไลน์กับทรินิตี้



ลงทุนกองทุนรวมผ่าน บล. ทรินิตี้ได้มากกว่า 1,400 กองทุน
ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้มากถึง 14 บลจ.ชั้นนำ



DISCLAIMER

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็น หรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำหรือชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

คำเตือน

1. การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้
2. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
3. กรณีกองทุนรวมที่มีการลงทุนในต่างประเทศ และไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ และโปรดศึกษาเงื่อนไขภาษีของกองทุน SSI-SCA ก่อนการลงทุน
4. ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม SSF, RMF และ ThaiESG ก่อนตัดสินใจลงทุน" ตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับ พร้อมจ่ายเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร อนึ่ง ผู้ลงทุนจะต้องเก็บเอกสารการลงทุนในกองทุนรวมถึงหลักฐาน เพื่อพิสูจน์ว่าท่านได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขของการลงทุนที่กำหนดดังกล่าวอย่างครบถ้วน เพื่อประโยชน์ในการยืนยันสิทธิประโยชน์ในทางภาษีของท่านหากถูกเรียกถามในอนาคต
5. ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และทำความเข้าใจเกี่ยวกับ "นโยบายการลงทุน" "ประเภทหลักทรัพย์ที่จะลงทุน" "อัตราส่วนการลงทุน" "ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม" และ "คำเตือน/ข้อแนะนำ" และควรเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ และสอบถามรายละเอียดได้ที่ผู้แนะนำการลงทุน หรือ ฝ่ายรณบดรินกิจ บล.ทรินิตี้ จำกัด

PREPARED BY

ณัฐชาต เมขมาสิน, CFA, FRM

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 31379

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

วนิดา เจียมอนุกุลกิจ

ผู้จัดการกองทุน และ ผู้วางแผนการลงทุน

เลขทะเบียนผู้วางแผนการลงทุน : 009023

ฝ่ายธนบดีธนกิจ

รัตนาก อินแฮมชื่น

ฝ่ายกลยุทธ์การตลาดดิจิทัล

