



# Fundfolio

MAY 2026

**ROTATION INTO TECH**

หมุนการลงทุนสู่หุ้นเทคโนโลยี

# EXECUTIVE SUMMARY

## Strategy

ในเดือนนี้ ทรันิตี้ปรับเพิ่มน้ำหนักตลาดหุ้นสหรัฐฯขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากระดับ **'NEGATIVE'** สู่ **'POSITIVE'** จากมุมมองเชิงบวกต่อโมเมนตัมผลประโยชน์การที่แข็งแกร่ง น่าจะทำให้หุ้นกลุ่มนี้ผ่านสภาวะสงครามที่ยังคงไม่มีความชัดเจนเกิดขึ้น

นอกจากนั้น แนะนำปรับลดน้ำหนักตราสารหนี้ในประเทศ จากความเสี่ยงฐานะการคลังของประเทศที่สูงขึ้น

## Fund Selection

- **SCBS&P500** : กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส
- **KF-EMXCN-A** : กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์ไซส์น่า อีควิตี้-สะสมมูลค่า
- **ES-GINFRA-A** : กองทุนเปิดอีสท์สปริง GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY ชนิดสะสมมูลค่า
- **K-GOLD-A(A)** : กองทุนเปิดเค โกลด์-A ชนิดสะสมมูลค่า

## 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

## Note

-  พัฒนาการของความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯกับอิหร่าน จะส่งผลกระทบต่อมายังทิศทางของราคาน้ำมันในตลาด และ Sentiment การลงทุนทั่วโลก
-  การพิจารณาดัชนีรอบใหม่ของ MSCI คาดว่าจะมีการปรับลดน้ำหนักหุ้นไทยลง
-  การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นต่างๆจากทางรัฐบาล
-  ความชัดเจนของการออกพ.ร.ก.กู้เงิน 5 แสนล้านบาท และการปรับเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะต่อจีดีพีสู่ระดับ 75%
-  การประกาศตัวเลข GDP ไตรมาส 1/69 ของไทย
-  ความต่อเนื่องของมาตรการลดราคาดีเซลหน้าโรงกลั่น
-  เทศกาลประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนภายในประเทศ
-  ปัจจัยฤดูกาลเกี่ยวกับการโยกย้ายเงินปันผลออกนอกประเทศของนักลงทุนต่างชาติ

Source : Trinity Research

# WORLD MARKET OUTLOOK

## มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศ

ในเดือนนี้ ทรันิตี้ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯขึ้นอย่างสำคัญ จากระดับ 'Underweight' สู่ระดับ 'Overweight' จากมุมมองต่อหุ้นเทคโนโลยีที่ดีขึ้น เนื่องด้วยปัจจัยพื้นฐานเป็นสำคัญ โดยนับตั้งแต่เกิดวิกฤตสงครามอิหร่านเป็นต้นมา พบเห็นประมาณการกำไรของหุ้นกลุ่มนี้ถูกปรับขึ้นโดยตลอด ส่งผลให้ ณ ขณะนี้ Valuation ของหุ้นกลุ่มนี้อยู่ในโซนที่น่าสนใจ

เมื่อมาประกอบกับความกังวลเงินเฟ้อในตลาดที่เริ่มทยอยลดลง หลังแรงกดดันของราคาพลังงานไม่ได้ส่งผลต่อระดับราคาสินค้ามากนัก เนื่องจากสหรัฐฯไม่ได้เป็นประเทศที่นำเข้าพลังงานหลักแต่อย่างใด ประเมินปัจจัยนี้จะทำให้ความกังวลที่เคยส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯก่อนหน้านี้ อย่างการเข้มงวดนโยบายการเงิน จะเริ่มมีน้ำหนักที่น้อยลงในช่วงถัดไป

มองปัจจัยข้างต้น จะส่งผลบวกต่อมายังตลาดหุ้นเอเชียเหนือ และตลาดหุ้นเกิดใหม่บางประเทศ เช่น เกาหลีใต้และไต้หวัน เนื่องจากมีน้ำหนักของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีค่อนข้างมากด้วยเช่นกัน

## มุมมองตลาดหุ้นไทย

ทรันิตี้ยังคงมุมมอง 'เป็นกลาง' สำหรับตลาดหุ้นไทย โดยในช่วงที่ผ่านมา ถือเป็นตลาดหุ้นหนึ่งที่แข็งแกร่ง จากโมเมนตัมของการปรับเพิ่มประมาณการกำไรในกลุ่มพลังงานและกลุ่มปิโตรเคมี ที่ได้านิสงส์จากราคาน้ำมันดิบ และราคาผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม มองว่าผลประโยชน์ของปัจจัยนี้จะเริ่มลดลงในช่วงถัดไป จากระดับต้นทุนการผลิตที่ทยอยเพิ่มสูงขึ้น และมาตรการภาครัฐที่ออกมาลดทอนอัตรากำไรของผู้ประกอบการในกลุ่มนี้ เพื่อช่วยแบ่งเบาภาระค่าครองชีพของประชาชนในประเทศ

เมื่อมาประกอบกับโมเมนตัมของกำไรหุ้นกลุ่มอื่นที่มีสัญญาณอ่อนแรง จากวิกฤตพลังงานที่เกิดขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มที่อิงกับอุปสงค์ภายในประเทศและภาคการท่องเที่ยว ทำให้ทรันิตี้ประเมินว่าประมาณการ EPS ของตลาดหุ้นไทย ในช่วงถัดไปมีโอกาที่จะกลับมาถูกปรับลดลงอีกครั้ง

ขณะเดียวกัน ในเดือนนี้ยังมีปัจจัยที่ต้องระวัง ได้แก่ ความเป็นไปได้ที่หุ้นไทยจะถูกลดน้ำหนักในดัชนีสำคัญอย่าง MSCI เนื่องจากยังคงเป็นประเทศที่ปรับตัว Underperform ตลาดหุ้น EM โดยรวม หากพิจารณาจากมาตรวัด Free-Float Adjusted เป็นสำคัญ

# WORLD MARKET OUTLOOK

## มุมมองตราสารหนี้ต่างประเทศ

**ตราสารหนี้ต่างประเทศโดยเฉพาะพันธบัตรสหรัฐฯ เริ่มมีสัญญาณที่ดีขึ้น** หลังในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา เริ่มเห็นความกังวลของนักลงทุนต่อปัจจัย สงครามที่จะส่งผ่านมายังแรงกดดันเงินเพื่อยกยอปรับลดลง สะท้อนผ่าน ค่าคาดการณ์เงินเฟ้อ (Breakeven) ระยะ 1 ปีที่ทำจุดต่ำสุดใหม่นับตั้งแต่เดือน มกราคมที่ผ่านมา

**ทรีนิตี้ยังคงมีมุมมองต่อเนื่องจากเดือนก่อน ที่แนะนำให้เพิ่มน้ำหนัก ใน** **ตราสารหนี้ว่า** สหรัฐฯถือเป็นประเทศที่ไม่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตพลังงาน มากนัก เนื่องจากไม่ได้พึ่งพิงแหล่งพลังงานจากตะวันออกกลางแต่อย่างใด ทำให้หากจะมีประเทศใดสักประเทศหนึ่ง ที่มีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ย นโยบายได้ในปีนี้ มองไปยังธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ FED เป็นสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากระดับ Policy Space ในปัจจุบันที่เหลืออยู่มาก หาก อ้างอิงระดับดอกเบี้ย FED Funds ปัจจุบันที่ 3.50-3.75% ซึ่งหากเกิดขึ้นจริง จะถือเป็น Positive Surprise ที่รออยู่สำหรับผู้ถือครองพันธบัตรสหรัฐฯ ได้

## มุมมองตราสารหนี้ไทย

**กระแสข่าวที่กระทรวงการคลังกำลังหารือเกี่ยวกับการออกพ.ร.ก.กู้เงิน 5 แสนล้านบาทและพิจารณาปรับเพิ่มเพดานหนี้สาธารณะจากระดับปัจจุบัน ที่ 70% ของ GDP ขึ้นเป็น 75%** เพื่อเปิดช่องให้รัฐบาลสามารถกู้เงินใหม่ได้ ประมาณ 1 ล้านล้านบาท อาจเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อมายังอันดับความน่าเชื่อถือ ของประเทศในช่วงถัดไป แม้ในฝั่งบวก ภาระค่าครองชีพของประชาชนอาจ บรรเทาไปได้บ้าง แต่ในฝั่งลบ ภาระการคลังมีโอกาสเพิ่มสูงขึ้นจากภาระ ดอกเบี้ยจ่าย ในสภาวะที่การจัดเก็บรายได้และการเติบโตทางเศรษฐกิจ คงจะยังไม่สามารถเข้ามาสนับสนุนมากนัก

**แม้ว่าในช่วงปลายเดือนที่ผ่านมา สถาบันจัดอันดับ Moody's จะปรับเพิ่ม** **แนวโน้มเครดิตของไทยขึ้นสู่ระดับ 'เป็นกลาง'** แต่เราไม่แน่ใจนักว่าการ **พิจารณาดังกล่าว อ้างอิงอยู่บนสมมติฐานราคาน้ำมันที่ระดับใด และมี** **ระยะเวลายาวนานขนาดไหน** จึงถือเป็นปัจจัยที่อาจยังสร้างความไม่แน่นอน ในอนาคตได้อยู่ จากความเสี่ยงโดยรวมที่เพิ่มขึ้นนี้ ทำให้ทรีนิตี้แนะนำให้ **นักลงทุนลดน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ไทยลงมาก่อน จากเดิมระดับ 'Overweight' สู่ระดับ 'Neutral'**

# WORLD MARKET OUTLOOK

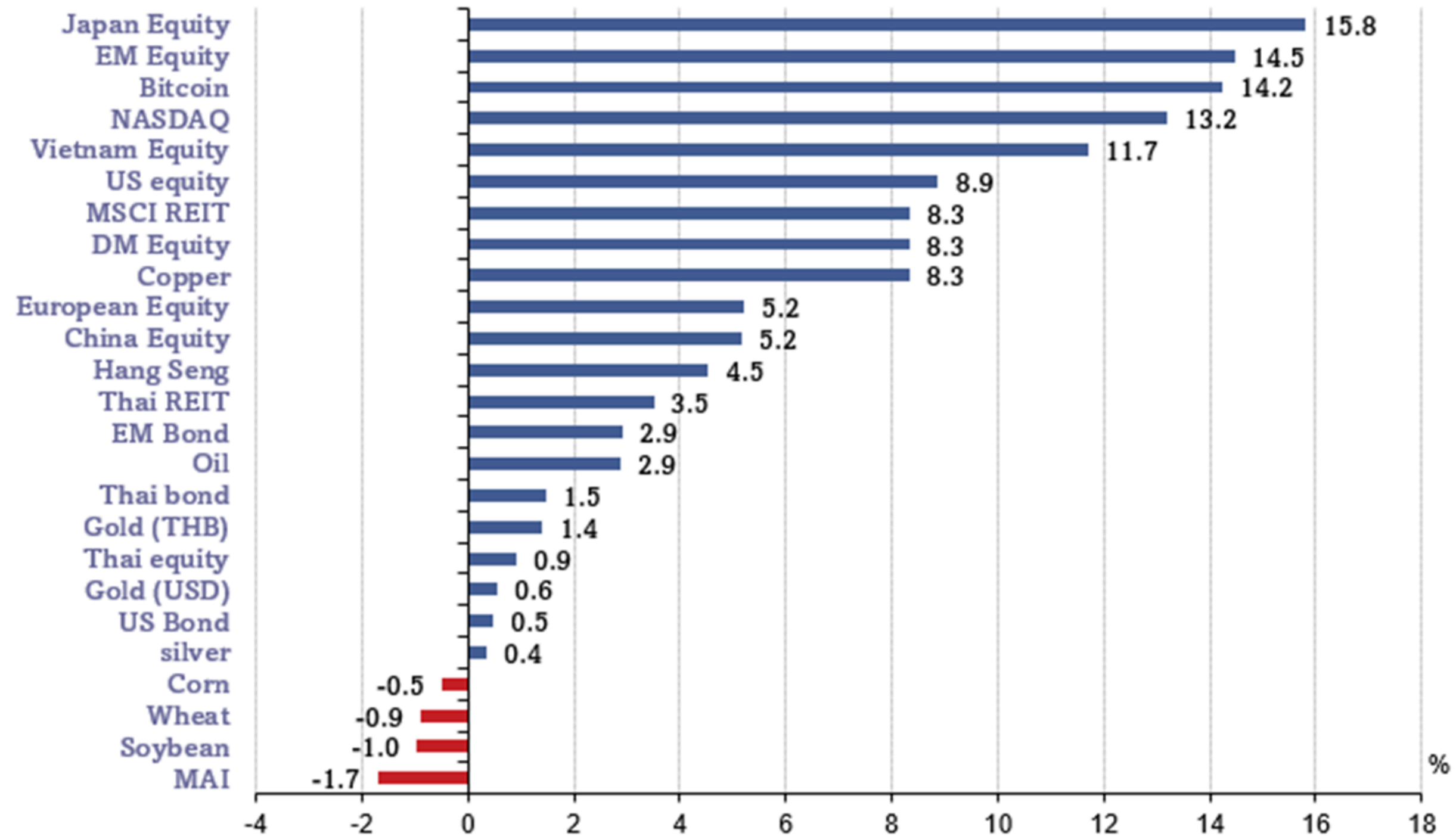
## มุมมองสินทรัพย์ทางเลือก

จากมุมมองของกรีนิตี้ที่ประเมินว่า อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐมีโอกาสที่จะปรับลงได้ง่ายกว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรของไทยในช่วงถัดไป จากแรงกดดันเงินเฟ้อที่น่าจะอยู่ในกรอบจำกัด และความเสี่ยงฐานะการคลังที่น้อยกว่า ทำให้ในฝั่งของตราสาร REIT นั้น มองว่ากลยุทธ์ที่ดีในช่วงนี้ ได้แก่ การเก็ยน้าหนักไปยังกลุ่ม REIT ต่างประเทศ ที่น่าจะมีรายได้เปรียบบนมาตรฐาน Dividend Yield Gap ที่มากกว่า นอกจากนี้ ด้วยแรงกดดันทางด้านเศรษฐกิจที่น้อยกว่า กลุ่ม Global REIT ซึ่งกระจุกตัวอยู่ในสหรัฐฯเป็นส่วนใหญ่ น่าจะเห็นโมเมนตัมของกำไรที่ได้รับแรงเสียดทานจากสงครามน้อยกว่า เมื่อเปรียบเทียบกับกลุ่ม REIT ในประเทศบ้านเรา

ในฝั่งของน้ำมันและทองคำนั้น กรีนิตี้ยังคงคำแนะนำ 'Neutral' และ 'Overweight' ตามลำดับเช่นเดิม มองราคาน้ำมันยังคงคาดเดาลำบาก จากภาวะสงครามที่ยังคงพลิกไปมา ส่วนราคาทองคำ ประเมินเช่นเดิมว่าการปรับฐานที่เกิดขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ได้รับรู้ความกังวลการเข้มงวดนโยบายการเงินไปแล้ว ซึ่งอาจไม่เกิดขึ้นเลยในปีนี้ก็ไม่ได้

# APRIL 2026

## GLOBAL ASSET CLASS PERFORMANCE

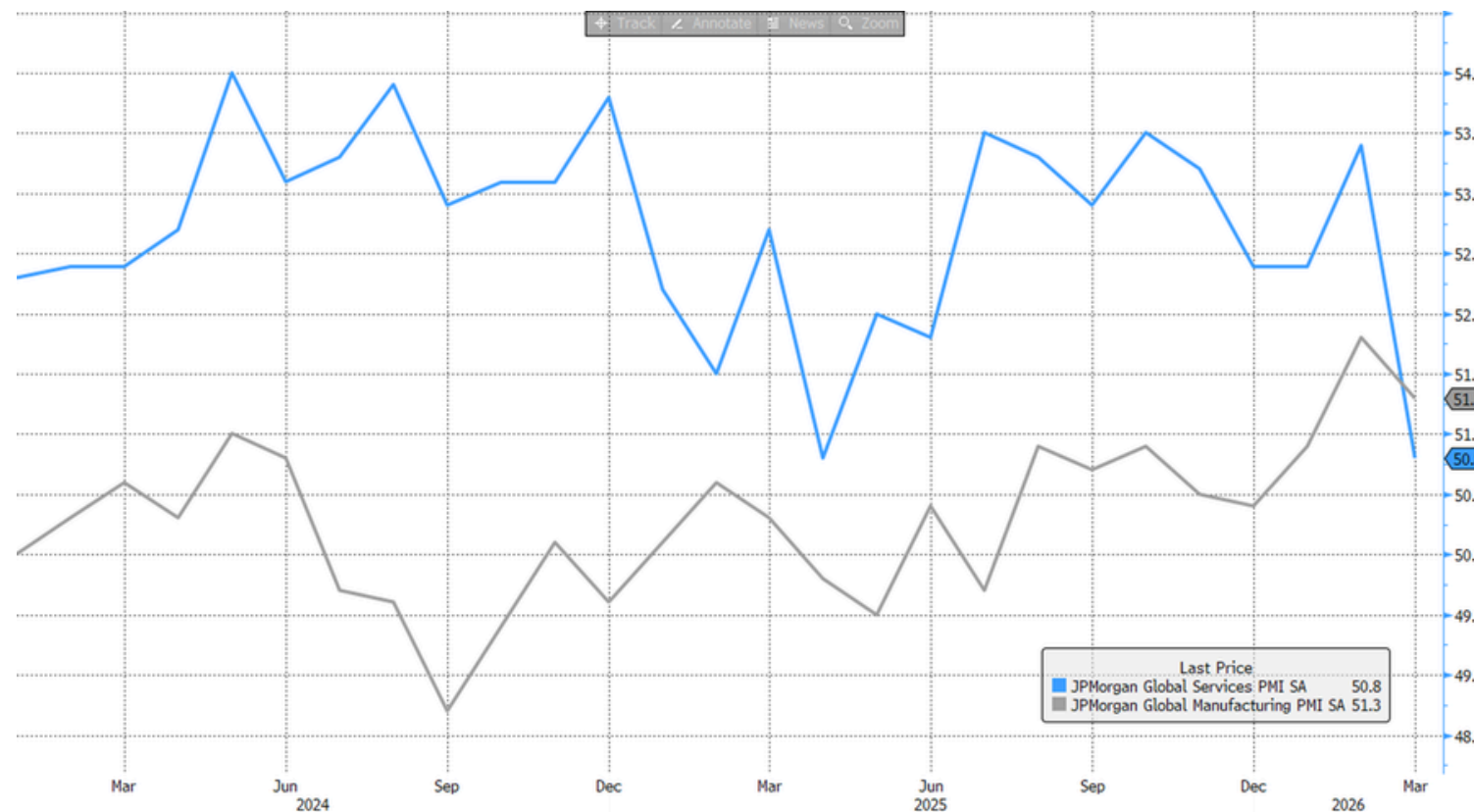


Note: Data as of 24 April 2026

Source: Trinity Research

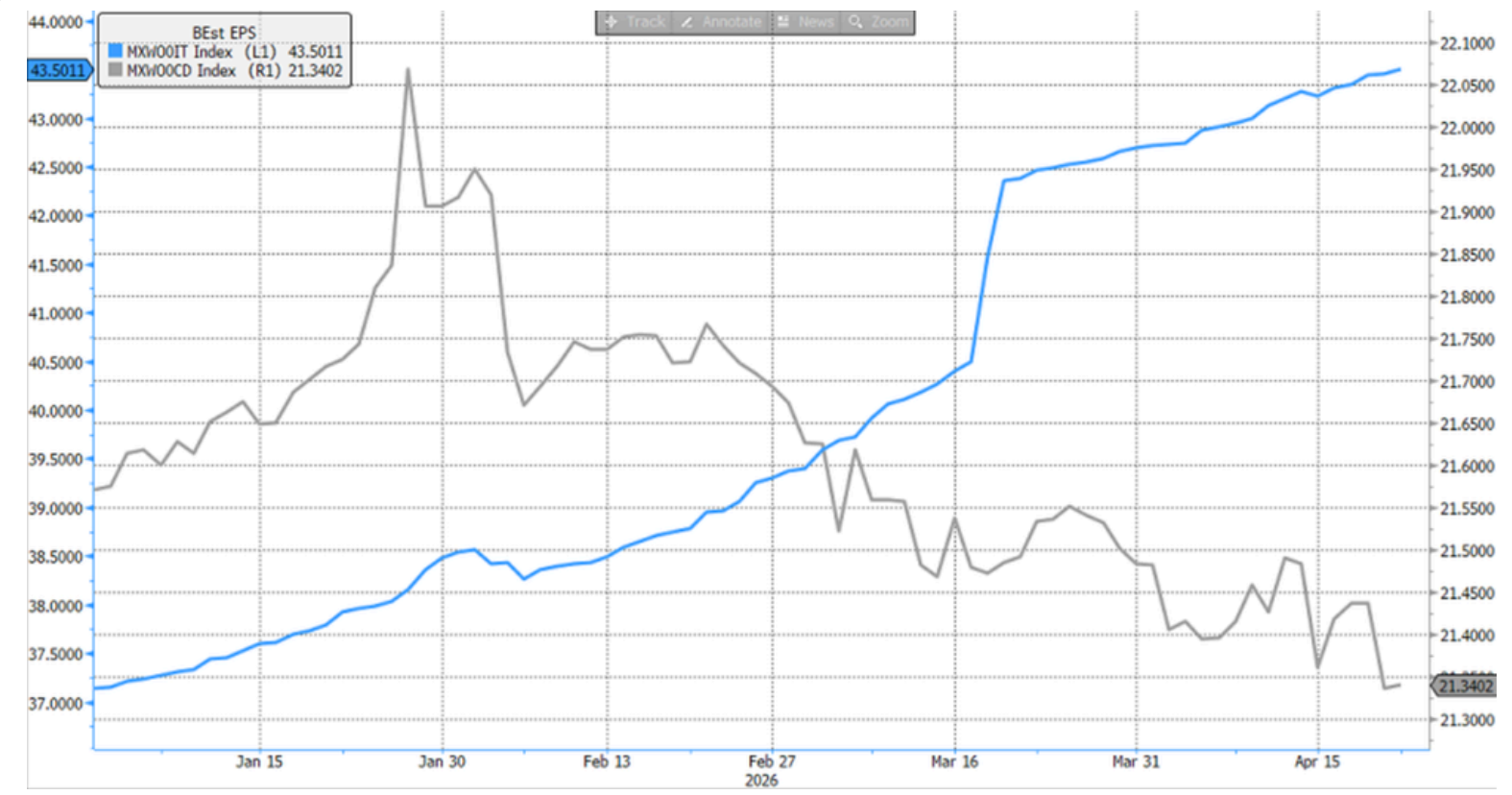
# TOP CHARTS OF THE MONTH

1) สงครามอิหร่านเริ่มทำให้กิจกรรมในภาคบริการทั่วโลก (น้ำเงิน) ปรับตัวลดลง ในขณะที่ภาคการผลิต (เทา) ยังคงแข็งแกร่งจากภาวะ Restocking และราคาที่สูงขึ้นชั่วคราว



Note: Data as of 23 April 2026  
Source : Bloomberg

2) Earnings กลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก (น้ำเงิน) ถูกปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง สวนทางกับกลุ่มที่อิงกับการบริโภค (เทา)

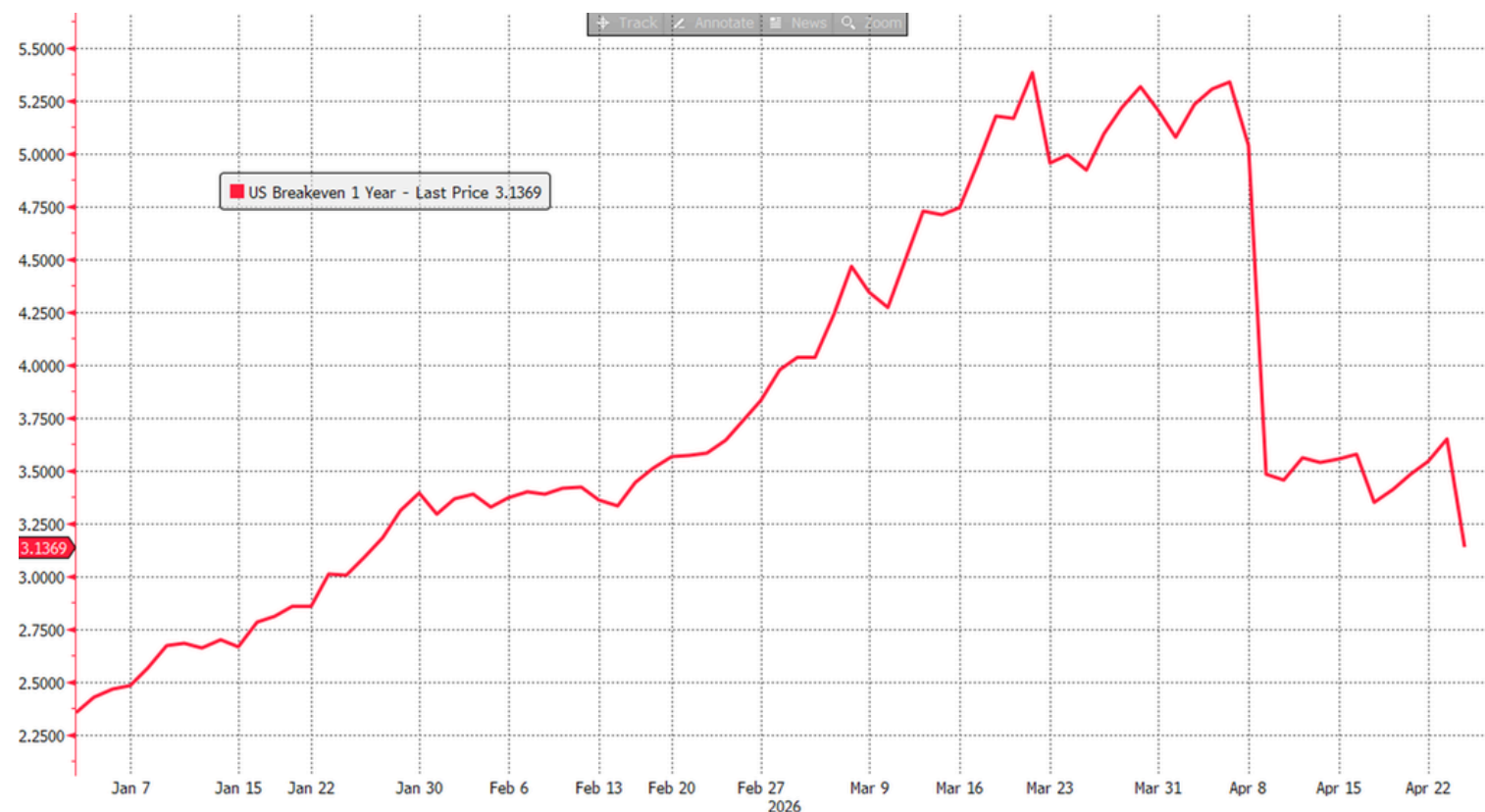


Note: Data as of 23 April 2026  
Source : Bloomberg

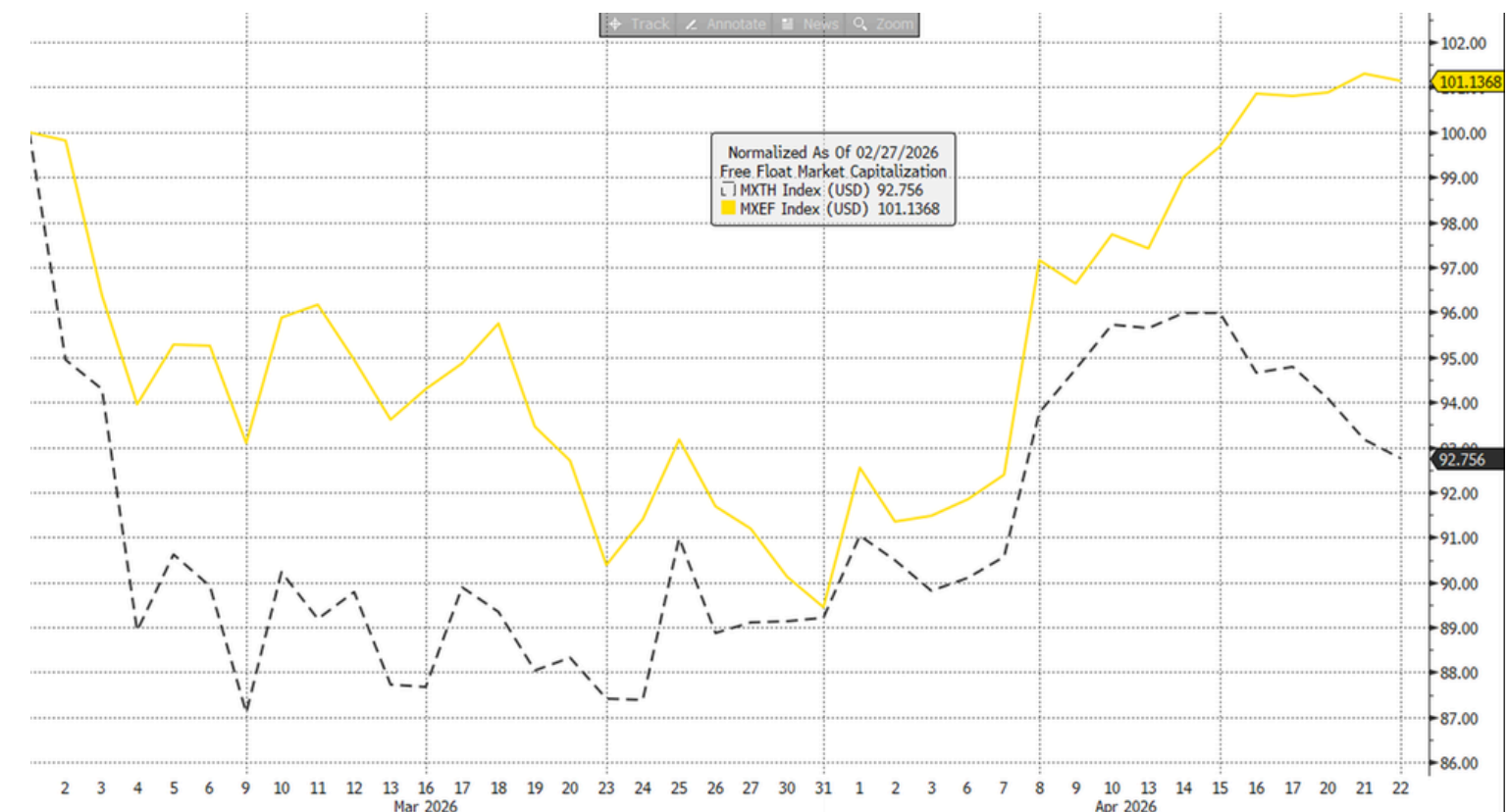
# TOP CHARTS OF THE MONTH

3) ความกังวลเงินเฟ้อสหรัฐฯลดลงต่อเนื่อง เป็นบวกต่อ พันธบัตรสหรัฐฯและหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

4) ตลาดหุ้นไทย (ด้าประ-) มีโอกาสถูกลดน้ำหนักในดัชนี MSCI เดือนพฤษภาคมนี้ จากการปรับตัว Underperform นับตั้งแต่การ Rebalance ครั้งก่อน



Note: Data as of 23 April 2026  
Sources: Bloomberg



Note: Data as of 23 April 2026  
Source: Bloomberg

# มุมมองการลงทุนในช่วง 1-3 เดือนข้างหน้า

		Negative	Neutral	Positive	Fund Selection			
Equity	U.S.	●	»»	○	●	MEGA10-A	ES-USBLUECHIP	SCBS&P500
	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	K-ESGSI-A
Alternative	Oil	○	●	○	○	K-OIL	KF-OIL	I-OIL
	Gold	○	○	●	●	K-GOLD-A(A)	KF-GOLD	DAOL-GOLD
	REITs	○	●	○	○	MPDIVMF	ES-GINFRA-A	PRINCIPAL iPROPEN-A

● มุมมองก่อนหน้า

Note : Data as of 24 April 2026  
Source : Trinity Research

# ASSET CLASS IN FOCUS – EQUITY



## US Equity

คาด Earnings กลุ่มเทคโนโลยี  
ออกมาในเกณฑ์ดี

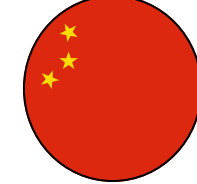
SCBS&P500



## Europe Equity

ภาคบริการเริ่มได้รับผลกระทบ  
จากสงคราม

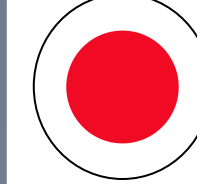
ES-EG-A



## China Equity

ยังไม่เห็น Catalyst ที่เด่นชัด

ES-CHEQ



## Japan Equity

จับตาเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น

KT-JPANALL-A



## Vietnam Equity

ตลาดปรับตัวขึ้น 11% ในเดือนเดียว  
เป็นการขึ้นแบบกระจุกตัว

SSI-SCA



## Thai Equity

เตรียมถูกลดน้ำหนักในดัชนี  
MSCI เดือนนี้

K-VALUE-A(A)



## Global Equity

ได้อานิสงส์บางส่วนจาก  
แรงผลักดันหุ้นเทคโนโลยี

KF-SMCAPD



## Emerging Market Equity

คาดการณ์ปรับตัวแข็งแกร่ง  
ของตลาดหุ้นเกาหลีและไต้หวัน

KF-EMXCN-A

# ASSET CLASS IN FOCUS



## Fixed Income - Thailand

ฐานะการคลังและภาระหนี้  
ภาครัฐมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น

**KT-ST**



## Global Fixed Income

ความกังวลต่อเงินเฟ้อ  
เริ่มชะลอตัวลง

**KT-WCORP**



## Oil

แกว่งผันผวนตามภาวะสงคราม

**K-OIL**



## Gold

ราคารับรู้ความกังวล  
ต่อการขึ้นดอกเบี้ยไปแล้ว

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



## REITs Infrastructure

มอง Global REITs  
น่าสนใจกว่า Domestic

**MPDIVMF /  
ES-GINFRA-A**

# MONTHLY FUND SELECTION



## SCBS&P500



ลงทุนใน "iShares Core S&P500 ETF"  
กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500

### จุดเด่นกองทุน

- ลงทุนในหุ้นใหญ่ที่มีการซื้อขายใน NYSE และ Nasdaq
- ลงทุนแบบ Representative Sampling Indexing Strategy
- เป็น ETF ที่มี Expense ratio ต่ำ และ Tracking error ต่ำ
- ลงทุนแบบ Passive โดยมีเป้าหมายให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนี S&P500
- ตัวอย่างหุ้น: NVIDIA, APPLE, Microsoft, Amazon และ Broadcom (ที่มา: BlackRock ข้อมูล ณ วันที่ 22 เม.ย. 69)

### ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- กรีนดีตีปรับเพิ่มน้ำหนักตลาดหุ้นสหรัฐฯ จาก Underweight สู่ระดับ Overweight ด้วยมุมมองเชิงบวกต่อกลุ่มเทคโนโลยี และ Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ
- ความกังวลเงินเฟ้อในตลาดเริ่มลดลง และแรงกดดันของราคาพลังงานไม่ได้ส่งผลต่อราคาสินค้าในสหรัฐฯมากนัก

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง



Fund Fact Sheet

## KF-EMXCN-A



ลงทุนในหุ้นของธุรกิจที่มีรายได้จากตลาดเกิดใหม่ (ไม่รวมประเทศจีน)  
ผ่าน "RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund"

### จุดเด่นกองทุน

- มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีผลประโยชน์ทางธุรกิจ อย่างมีนัยสำคัญในตลาดเกิดใหม่ แต่ไม่รวมถึงประเทศจีน
- สัดส่วนประเทศหลัก ลงทุน 3 อันดับแรกใน ตลาดหุ้นไต้หวัน อินเดีย และเกาหลีใต้
- เน้นบริษัทคุณภาพสูงที่ดำเนินธุรกิจภายในประเทศเป็นหลัก
- วิเคราะห์การลงทุนด้วยปัจจัยพื้นฐาน รวมถึง Quantitative และ Technical Analysis
- ตัวอย่างหุ้น: TSMC, Samsung, Delta, SK Hynix และ Antofagasta PLC (ที่มา: RBC Funds ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 69)

### ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- กรีนดีตีมีมุมมองบวกต่อตลาดหุ้นเอเชียเหนือและตลาดหุ้นเกิดใหม่ เช่น เกาหลีใต้ และไต้หวัน เนื่องจากมีน้ำหนักของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีค่อนข้างมาก
- การเติบโตของประชากร และการเพิ่มขึ้นของชนชั้นกลาง ในประเทศตลาดเกิดใหม่ ซึ่งเป็นกลุ่มสำคัญในการใช้จ่ายและบริโภค สร้างโอกาสการเติบโต

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง



Fund Fact Sheet



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

# MONTHLY FUND SELECTION



## ES-GINFRA-A

eastspring  
investments

ลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานคุณภาพสูง  
ผ่าน "Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund"

### จุดเด่นกองทุน

- เน้นลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานคุณภาพสูง (Preferred Infrastructure) ในตลาดพัฒนาแล้ว (OECD)
- ใช้การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานแบบ Bottom-Up เพื่อค้นหาหุ้นหลักที่ Undervalued โดยตั้งเป้าผลตอบแทนเหนือเงินเฟ้อ 5% ต่อปี
- เน้นบริษัทที่มีความมั่นคงของรายได้ มีความสามารถในการทำกำไร และ มีความยั่งยืนของธุรกิจ

### ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- มีความทนทานในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน
- เหมาะกับการใช้การกระจายการลงทุน
- เพิ่มศักยภาพในการเติบโตของพอร์ต ด้วยการลงทุนในหุ้นโครงสร้างพื้นฐาน
- ทรัสต์มอง Global REITs มีความน่าสนใจมากกว่า Domestic ในเดือนนี้

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง



Fund Fact Sheet

## K-GOLD-A(A)

KAsset

กองทุนทองคำ  
ลงทุนใน SPDR GOLD TRUST (USD)

### จุดเด่นกองทุน

- กองทุนหลัก เน้นลงทุนในทองคำแท่งเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับการเคลื่อนไหวของราคาทองคำแท่งในตลาดโลก
- ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ
- นโยบายกองทุนหลัก
- ทองคำถือเป็นหนึ่งในสินทรัพย์ที่สามารถต่อสู้กับเงินเฟ้อได้เป็นอย่างดี

### ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- ทองคำเป็นหลุมหลบภัยจากเงินเฟ้อได้ดี
- เป็นทางเลือกในการลงทุน ช่วงวิกฤตการเงิน การเมือง และสงคราม
- ประเมินว่าการปรับฐานที่เกิดขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ได้รับรู้ความกังวลต่อนโยบายการเงินไปแล้ว ซึ่งอาจไม่เกิดขึ้นเลยในปีนี้ก็ไม่ได้
- ทรัสต์แนะนำให้ใช้จังหวะปัจจุบัน ในการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในทองคำ

ความเสี่ยง 8 เสี่ยงสูงมาก



Fund Fact Sheet



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

# FUND PERFORMANCE - MONTHLY SELECTION

Fund	Nav	Total Return (%)					
		YTD	3M	6M	1Y	3Y* *Annualized	5Y* *Annualized
<sup>1</sup> <i>US Market</i> <b>SCBS&amp;P500</b>	29.2829	<b>2.75</b>	2.66	4.75	29.52	15.70	8.94
<sup>2</sup> <i>Emerging Market</i> <b>KF-EMXCN-A</b>	14.899	<b>15.10</b>	13.79	22.20	-	-	-
<sup>3</sup> <i>Global Infrastructure</i> <b>ES-GINFRA-A</b>	18.4968	<b>6.16</b>	5.16	5.83	17.23	8.53	7.90
<sup>4</sup> <i>Gold</i> <b>K-GOLD-A(A)</b>	24.8157	<b>4.30</b>	-5.04	11.46	33.63	26.73	16.75

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Data as of 22 Apr 2026

# เปิดบัญชีออนไลน์กับทรินิตี้



ลงทุนกองทุนรวมผ่าน บล. ทรินิตี้ได้มากกว่า 1,400 กองทุน  
ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้มากถึง 13 บลจ.ชั้นนำ



# DISCLAIMER



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 ผู้ลงทุนจะต้องเก็บเอกสารการลงทุนในกองทุนรวมถึงหลักฐานเพื่อพิสูจน์ว่าท่านได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขของการลงทุนที่กำหนดดังกล่าวอย่างครบถ้วน เพื่อประโยชน์ในการยืนยันสิทธิประโยชน์ในทางภาษีของท่านหากถูกเรียกถามในอนาคต
5. ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และทำความเข้าใจเกี่ยวกับ "นโยบายการลงทุน" "ประเภทหลักทรัพย์ที่จะลงทุน" "อัตราส่วนการลงทุน" "ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม" และ "คำเตือน/ข้อแนะนำ" และควรเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ และสอบถามรายละเอียดได้ที่ผู้แนะนำการลงทุน หรือ ฝ่ายสนับสนุนการขาย บล.ทรีนิตี้ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด ("บริษัท") ได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมกองทุน (Trailer Fee) ตามที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม ซึ่งค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) หมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Selling Agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ Trailer Fee ถือเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้ชำระไว้แล้วผ่านค่าธรรมเนียมการจัดการ โดยบริษัทมิได้มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมจากผู้ลงทุนแต่อย่างใด
7. บริษัทได้จัดให้มีบุคลากรหรือ "ผู้แนะนำการลงทุน" ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ทำหน้าที่ในการให้คำแนะนำด้านการลงทุนแก่ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการและข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเหมาะสม ประกอบการตัดสินใจลงทุน
8. การเปิดเผยและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ในการให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม บริษัทอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) เกิดขึ้นได้ เนื่องจากการเสนอขายกองทุนรวมที่มีลักษณะหรือประเภทเดียวกัน บริษัทอาจไม่ได้รับค่าตอบแทน หรือได้รับค่าตอบแทน (Trailer Fee) จากแต่ละกองทุนในอัตราที่แตกต่างกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทให้ความสำคัญสูงสุดในการนำเสนอกองทุนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงและวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้าเป็นหลัก และคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า (Best Interest) บริษัทจึงได้จัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้
  - (1) การคัดเลือกและนำเสนอผลิตภัณฑ์ บริษัทได้มีการคัดเลือกผลิตภัณฑ์โดยพิจารณาคุณภาพกองทุน ความเสี่ยง ผลตอบแทนย้อนหลัง และค่าธรรมเนียม โดยไม่เชื่อมโยงกับยอดขายหรือปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทได้รับค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์สูงกว่ากองทุนที่มีลักษณะหรือประเภทเดียวกัน
  - (2) การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่บุคลากรของบริษัทที่ทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Selling Agent) บริษัทได้กำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนที่ไม่เชื่อมโยงกับยอดขาย หรือปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทได้รับค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์สูงกว่ากองทุนที่มีลักษณะหรือประเภทเดียวกัน

**คำเตือน:** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ อาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจทำให้ผู้ลงทุนเกิดผลขาดทุนหรือกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรก ข้อมูล คำแนะนำและการแสดงความคิดเห็นที่ปรากฏในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รับจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ โดยไม่ได้มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อและ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เอกสารฉบับนี้ควรใช้ควบคู่กับ Fund Factsheet ของกองทุน



# PREPARED BY

## ณัฐชาติ เมขมาสิน, CFA, FRM

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 31379  
ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

## วนิดา เจียมอนุกุลกิจ

ผู้จัดการกองทุน และ ผู้วางแผนการลงทุน  
เลขทะเบียนผู้วางแผนการลงทุน : 009023  
ฝ่ายธนบดีธนกิจ

## ริตินาถ อินแฉ่มชื่น

ฝ่ายกลยุทธ์การตลาดดิจิทัล



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

