



Fundfolio

JUNE 2026

DEALING WITH MARKET COMPLACENCY

ภาวะตลาดชะงักงัน.. กับความเสี่ยงที่นักลงทุนไม่ควรมองข้าม

EXECUTIVE SUMMARY

Strategy

ในเดือนนี้ ทรัสต์แนะนำนักลงทุนชายทำกำไรในบางสินทรัพย์ที่ขึ้นมาแรง โดยที่ปัจจัยพื้นฐานยังตามไม่ทัน เช่น ตลาดหุ้นไทย เวียดนาม ญี่ปุ่น และกอง REIT ส่วนตลาดหุ้นที่มองว่ายังสามารถ LET PROFIT RUN ต่อไปได้ มองไปยังตลาดหุ้นเกิดใหม่โดยเฉพาะเกาหลีใต้ และตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ยังคงเห็นการปรับประมาณการขึ้นอย่างสำคัญ จึงสามารถชดเชยการเร่งขึ้นมาของ BOND YIELD ได้

สำหรับความเสี่ยงที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด มองไปยังแรงกดดันเงินเฟ้อทั่วโลกที่เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่ตลาดดูเหมือนจะยังชะล่าใจกับปัจจัยนี้มากเกินไป

Fund Selection

- **SCBS&P500** : กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส
- **KF-EMXCN-A** : กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์ไซส์น่า อีควิตี้-สะสมมูลค่า
- **K-GLOBE** : กองทุนเปิดเค โกลบอล อีควิตี้
- **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

▶ วันที่ 03 มิถุนายน

 การประกาศรายชื้อหุ้นรอบใหม่ของดัชนี FTSE ทั่วโลก


▶ วันที่ 11 มิถุนายน

 การประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ซึ่งล่าสุดนักลงทุนในตลาดให้น้ำหนักราว 94% ว่า ECB อาจมีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25%


▶ วันที่ 15-16 มิถุนายน

 การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น ซึ่งล่าสุดนักลงทุนในตลาดให้น้ำหนักราว 74% ว่า BoJ อาจมีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ไปสู่ระดับ 1.00%




▶ วันที่ 16-17 มิถุนายน

 การประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ซึ่งคาดว่าจะมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 3.50-3.75% ต่อไป แต่อาจต้องระวังโทนที่ Hawkish มากขึ้นของ Statement การตอบคำถามหลังการประชุม และค่า Dot Plots ที่ออกมา

▶ วันที่ 24 มิถุนายน

 การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) คาดว่าจะมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.00% ต่อไป แนะนำติดตามประมาณการตัวเลข GDP และเงินเฟ้อครั้งใหม่ที่จะออกมาในรอบนี้

Note

-  พัฒนาการของช่องแคบฮอร์มุซ และราคาน้ำมันดิบในตลาด รวมถึงพัฒนาการของตัวเลขเงินเฟ้อทั่วโลก และการ Price in ความกังวลดังกล่าวเข้าสู่ราคาสินทรัพย์ต่างๆ
-  การเริ่มต้นโครงการคนละครึ่งพลัส อาจเป็นตัวช่วยประคองการบริโภคภายในประเทศระยะสั้น
-  การพิจารณาของ MSCI ต่อความดำรงอยู่ของตลาดหุ้นอินโดนีเซียในดัชนี MSCI Emerging market

Source : Trinity Research

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศ

ในเดือนนี้ ทรัสต์ปรับลดน้ำหนักในตลาดหุ้นเวียดนาม และญี่ปุ่น สู่ระดับ **'Underweight'** สาเหตุหลักได้แก่การเร่งตัวของ Bond Yield ทั่วโลก จนส่งผลกระทบต่อความน่าสนใจในตลาดหุ้น ผ่านมาตรวัด Earning Yield Gap ที่ปรับลดลง

ในขณะที่ตลาดหุ้นบางประเทศอย่างเช่น ตลาดเกิดใหม่ เช่น เกาหลีใต้ และ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ สามารถที่จะรับมือกับปัจจัยดังกล่าวได้ ผ่านการปรับตัวขึ้นของภาคการบริโภคที่แข็งแกร่ง ทำให้ Earning Yield ปรับตัวสูงขึ้น ชดเชยกับการเร่งตัวของ Bond Yield ได้ ผิดกับตลาดหุ้นของ 2 ประเทศข้างต้นที่ Earnings เริ่มปรับตัวขึ้นไม่ทัน จนทำให้ Valuation ดูแพงมากขึ้น

ทั้งนี้ ในส่วนของตลาดหุ้นญี่ปุ่นนั้น มีปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามในเดือนนี้ อย่างใกล้ชิด นั่นก็คือการประชุมของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ซึ่งหากที่ประชุมมีมติขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย หรือส่งสัญญาณที่ Hawkish มากขึ้น ตลาดอาจเผชิญกับแรงขายทำกำไรที่สำคัญได้

มุมมองตลาดหุ้นไทย

ทรัสต์ปรับลดมุมมองต่อตลาดหุ้นไทยเป็น **'เชิงลบ'** ในเดือนนี้ สาเหตุหลักจากการปรับตัวขึ้นมากกว่า 23% ในปีนี้ โดยที่โมเมนตัมของการปรับประมาณการกำไรเริ่มชะลอลง ขณะที่ Bond Yield ในประเทศเริ่มปรับตัวสูงขึ้น สะท้อนภาพความเสี่ยงแรงกดดันเงินเฟ้อในประเทศ ที่เพิ่มสูงขึ้นเช่นกัน ส่งผลให้ภาพ Earning Yield Gap ของตลาดหุ้นไทย ณ เวลานี้ ปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็ว

นอกจากนั้น การขึ้นมาของหุ้นไทยในรอบนี้ เป็นลักษณะของการขึ้นแบบกระจุกตัวมากขึ้น สะท้อนผ่านระดับ Market Breadth ที่ลดลง โดยการขึ้นเป็นการขึ้นเฉพาะบางกลุ่มอย่างเช่น กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ที่ถูกเก็งกำไรไปตามกระแส AI ทั่วโลก มองปัจจัยพื้นฐานของหุ้นไทยกลุ่มนี้อาจยังไม่ได้มีพื้นฐานทางด้านกำไรสนับสนุนมากนัก จึงแนะนำให้นักลงทุนใช้จังหวะดังกล่าวในการขายทำกำไรออกมาก่อน

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองตราสารหนี้ต่างประเทศ

แม้กรีนิตี้จะยังมีมุมมองเชิงบวกต่อตราสารหนี้ต่างประเทศ ในระยะกลางถึงยาว แต่ในระยะสั้น ประเมินว่าอาจมีความเสี่ยงที่นักลงทุนต้องติดตามอย่างใกล้ชิด นั่นก็คือแรงกดดันเงินเฟ้อที่อาจเพิ่มสูงขึ้นตามลำดับ สะท้อนผ่านดัชนี CPI และ PPI ของสหรัฐฯ ที่เริ่มออกมา Surprise สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ในขณะที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกยังคงเกาะอยู่แถวบริเวณ 100 เหรียญฯต่อบาร์เรล

เมื่อมาเทียบกับคาดการณ์เงินเฟ้อในตลาด ณ ปัจจุบันที่อยู่ในระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคมที่ผ่านมา ทำให้กรีนิตี้ประเมินว่านักลงทุนอาจมีความชะล่าใจต่อปัจจัยเสี่ยงดังกล่าวมากเกินไป ด้วยเหตุนี้ในระยะสั้นกรีนิตี้แนะนำให้ Wait & See สำหรับตราสารหนี้ไปก่อน

โดยในส่วนของเดือนนี้ แนะนำจับตา **Statement และโศกนาฏการตอบคำถามของประธานธนาคารกลางต่างๆที่จะออกมตลอดทั้งเดือน** คาดว่าจะมีผลต่อคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต รวมถึงทิศทางของ Bond Yield ในระยะสั้นได้

มุมมองตราสารหนี้ไทย

Bond Yield ของไทยได้ระดับสูงขึ้นในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา และถือเป็นสินทรัพย์อันดับต้นๆที่ให้ผลตอบแทนติดลบมากสุดในช่วงเวลาเดียวกัน สาเหตุหลักจากคาดการณ์เงินเฟ้อในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อเดือนเมษายนออกมาขยายตัวที่ระดับ 2.9% สูงกว่าที่ตลาดได้คาดการณ์ไว้ ประเมินตราบิตที่ราคาน้ำมันดิบในตลาดยังคงยืนอยู่ในระดับ 90 เหรียญฯต่อบาร์เรลขึ้นไป แรงกดดันเงินเฟ้อของไทยในมิติ YoY จะยังคงขยายตัวในระดับสูงอยู่

นอกจากนั้นในช่วงเดือนที่ผ่านมา นายเอกนิติ นิติทัณฑ์ประภาศ **รมว.คลัง ได้ให้สัมภาษณ์ว่า** การพึ่งพาพลังงานสูงของประเทศไทยส่งผลให้เกิดภาวะเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้น โดยเงินเฟ้อในระดับสูงสุดมีโอกาสที่จะขยับขึ้นไปถึง 4-5% อาจส่งกระทบต่อค่าครองชีพและราคาสินค้าอุปโภคบริโภค โดยเฉพาะราคาอาหารที่ปรับตัวสูงขึ้นเกือบ 10% แล้ว มองปัจจัยนี้เป็นความเสี่ยงที่ต้องจับตาอย่างใกล้ชิด สำหรับผู้ที่ถือครองพันธบัตรไทยอยู่ ณ ปัจจุบัน ทั้งนี้ กรีนิตี้ยังคงคาดการณ์การคงดอกเบี้ยนโยบายของรพท. ไว้ที่ระดับ 1.0% ต่อไปจนกระทั่งสิ้นปีนี้

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองสินทรัพย์ทางเลือก

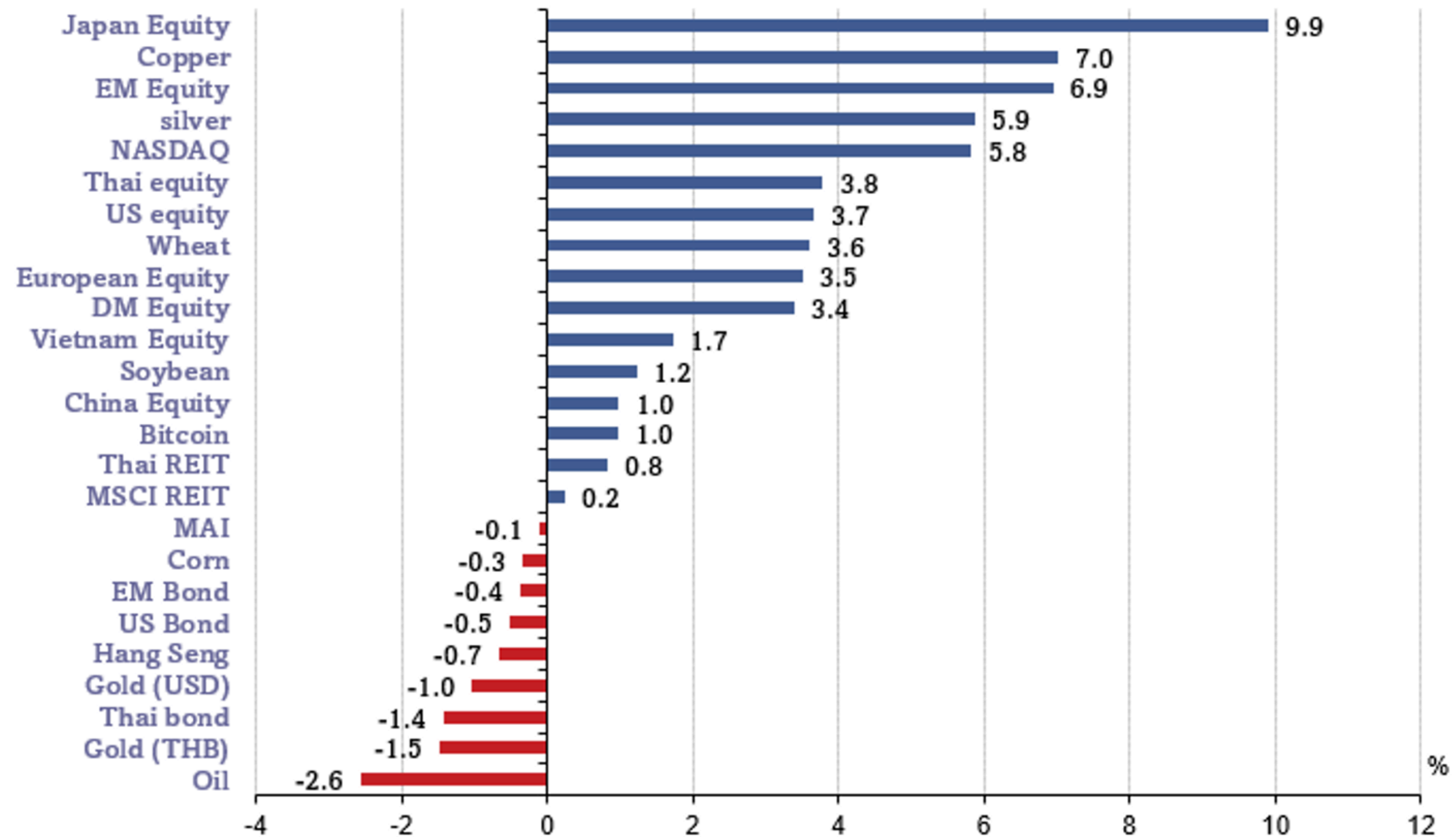
กรีนิตี้แนะนำนักลงทุนขายทำกำไรของ REIT ทั้งกองในประเทศและต่างประเทศ จากระดับ Valuation ที่สูงขึ้น โดยหากนับตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา จะพบว่ากอง REIT ทั้งในประเทศและต่างประเทศให้ผลตอบแทน Total Return ไปแล้วกว่า 7% และ 12% ตามลำดับ ในขณะที่คาดการณ์กำไรและกระแสเงินสดไม่ได้ปรับสูงขึ้นมาเทียบเท่า

นอกจากนั้น ยังมีประเด็นความเสี่ยง Bond Yield ทั่วโลกที่แม้จะปรับสูงขึ้นมาแล้ว แต่กรีนิตี้ประเมินว่าอาจมีการขยับขึ้นต่อได้อีก หากในช่วงถัดไปนักลงทุนมีการตระหนักรู้ถึงความเสี่ยงเงินเฟ้อที่สูงขึ้น จนส่งผลต่อมายังคาดการณ์ดอกเบี้ยในตลาดให้ปรับสูงขึ้นตามไปด้วย ซึ่งหากเกิดขึ้นจริง จะทำให้ความน่าสนใจของกอง REIT นี้ปรับลดลงบนมาตรวัด Dividend Yield Gap ที่ปรับลดลงนั่นเอง

ในฝั่งของราคาทองคำนั้น ประเมินว่าราคาอาจจะยังทรงตัวนิ่งไปก่อน ในสภาวะที่การคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบายของประเทศต่างๆยังไม่นิ่ง และอาจจะมีการปรับขึ้นเป็นบางประเทศ ซึ่งจะทำให้มาตรวัด Real Yield ยังคงทรงตัวในระดับสูง

MAY 2026

GLOBAL ASSET CLASS PERFORMANCE



Note: Data as of 25 May 2026

Source: Trinity Research

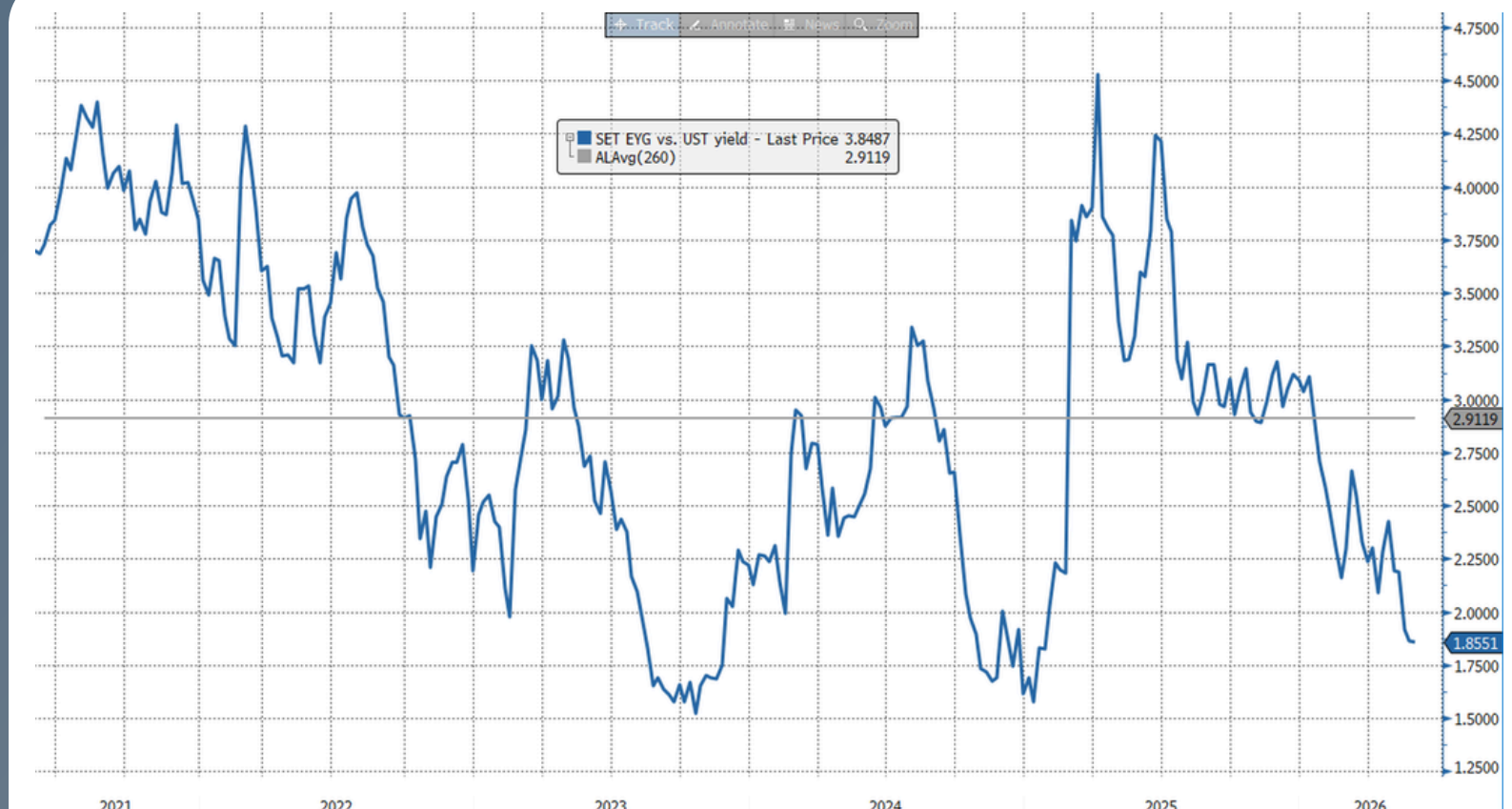
TOP CHARTS OF THE MONTH

1) นักลงทุนในตลาดโลกดูเหมือนจะชะล่าใจกับความเสี่ยงเงินเฟ้อมากเกินไป สะท้อนผ่านคาดการณ์เงินเฟ้อของสหรัฐฯที่ปรับลดลงต่อเนื่อง



Note: Data as of 26 May 2026
Source : Bloomberg

2) Earning Yield Gap ของตลาดหุ้นไทยที่เทียบกับ Bond Yield สหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ต้นปี 2025



Note: Data as of 26 May 2026
Source : Bloomberg

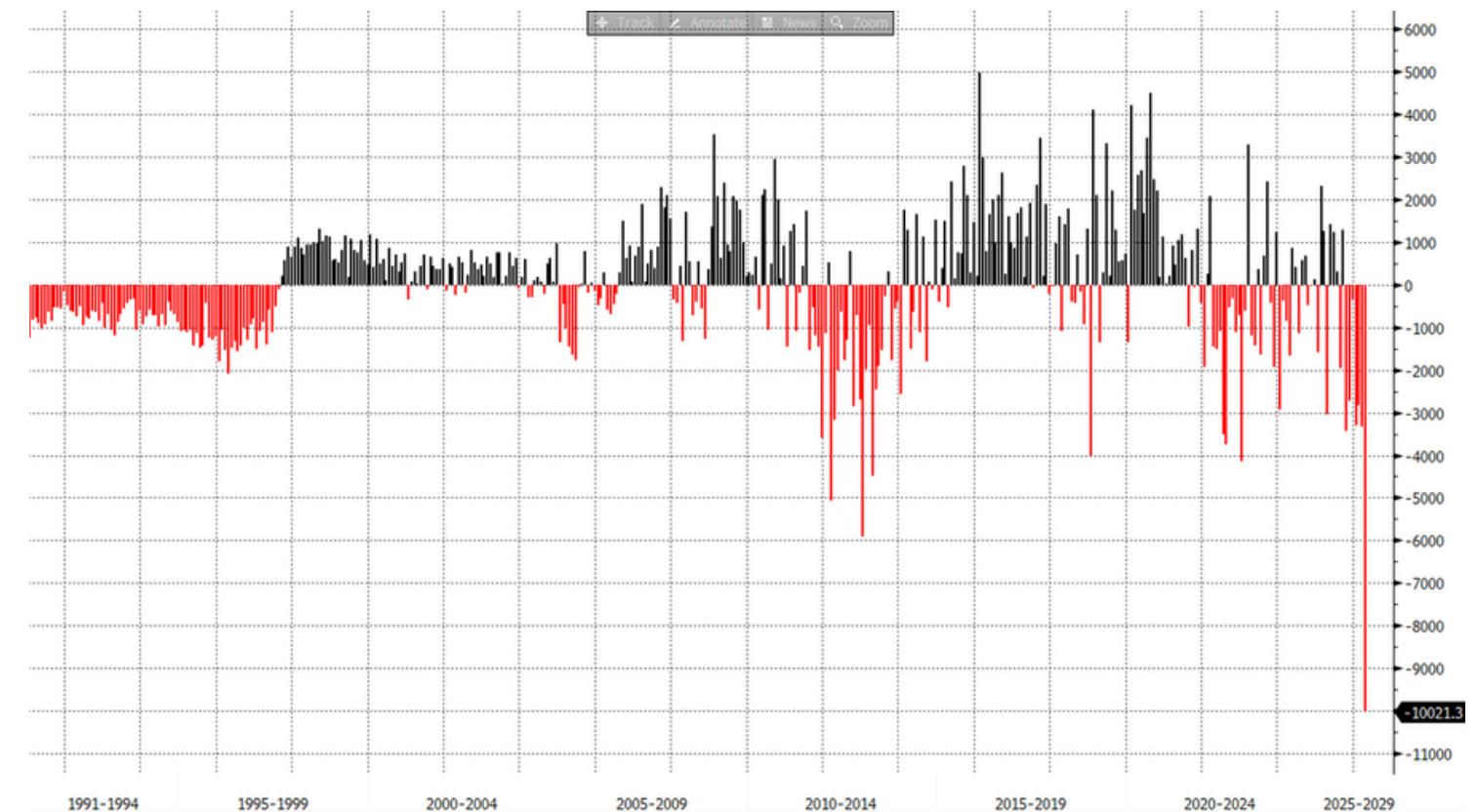
TOP CHARTS OF THE MONTH

3) Earning Yield Gap ของตลาดหุ้นไทยที่เทียบกับ Bond Yield ไทย ปรับตัวหลุดเส้นค่าเฉลี่ย 5 ปีเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ต้นปี 2025



Note: Data as of 26 May 2026
Sources: Bloomberg

4) ไทยขาดดุลการค้าในเดือนเมษายนกว่า 1 หมื่นล้านเหรียญฯ ถือเป็นยอดการขาดดุลรายเดือนสูงสุดในประวัติศาสตร์



Note: Data as of 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-GLOBE
	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 25 May 2026
Source : Trinity Research

ASSET CLASS IN FOCUS – EQUITY



US Equity

คาดการณ์กำไรกลุ่มเทคโนโลยี
ยังคงถูกปรับตัวขึ้น
อย่างต่อเนื่อง

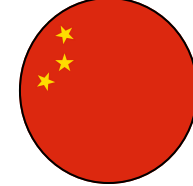
SCBS&P500



Europe Equity

ภาคบริการ
เผชิญแรงกดดันมากขึ้น

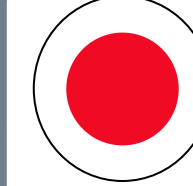
ES-EG-A



China Equity

ตัวเลขเศรษฐกิจ
มีสัญญาณแยกลง

ES-CHEQ



Japan Equity

แนะนำขาย เพื่อหลีกเลี่ยง
ความเสี่ยงจากผลการประชุม
BoJ ในช่วงกลางเดือน มิ.ย.

KT-JPANALL-A



Vietnam Equity

ตลาดปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง
ในรอบ 2 เดือนที่ผ่านมา
แนะนำขายทำกำไร

SSI-SCA



Thai Equity

แนะนำขายทำกำไร
เนื่องจากดัชนีขึ้น
แบบกระจุกตัว

K-VALUE-A(A)



Global Equity

กลุ่มเทคโนโลยียังคงเป็นกลุ่ม
ที่ช่วยประคองประคองหุ้นโลก

K-GLOBE



Emerging Market Equity

คาดการณ์กำไร
ยังคงถูกปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง

KF-EMXCN-A


ASSET CLASS IN FOCUS



**Fixed Income
- Thailand**

จับตาแรงกดดันเงินเฟ้อ
ซึ่งมีโอกาสเพิ่มขึ้นต่อ


KT-ST



**Global
Fixed Income**

แนะนำชะลอการลงทุนเพิ่ม


KT-WCORP



Oil

แกว่งผันผวนตามภาวะสงคราม

K-OIL



Gold

แนะนำถือเพื่อกระจายความเสี่ยง
และรอปัจจัยกระตุ้นใหม่

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



**REITs
Infrastructure**

ผลตอบแทน YTD
ประมาณ 10%
แนะนำขายทำกำไร

**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 Alphabet (ที่มา: BlackRock ข้อมูล ณ วันที่ 22 พ.ค. 69)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- กรีนดีมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ ต่ออีกในเดือนนี้ ด้วยมุมมองเชิงบวกต่อกลุ่มเทคโนโลยี และ Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ
- คาดการณ์กำไรของกลุ่มเทคโนโลยียังคงถูกปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง

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 เกาหลีใต้ และอินเดีย
- เน้นบริษัทคุณภาพสูงที่ดำเนินธุรกิจภายในประเทศเป็นหลัก
- วิเคราะห์การลงทุนด้วยปัจจัยพื้นฐาน รวมถึง Quantitative และ Technical Analysis
- ตัวอย่างหุ้น: Samsung, TSMC, SK Hynix, Delta และ Chrome ATE (ที่มา: RBC Funds ข้อมูล ณ วันที่ 30 เม.ย. 69)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- กรีนดีมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นเกิดใหม่ต่อเนื่องในเดือนนี้
- คาดการณ์กำไรยังคงถูกปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- การเติบโตของประชากร และการเพิ่มขึ้นของชนชั้นกลาง ในประเทศตลาดเกิดใหม่ ซึ่งเป็นกลุ่มสำคัญในการใช้จ่ายและบริโภค สร้างโอกาสการเติบโต

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง



Fund Fact Sheet



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

MONTHLY FUND SELECTION



K-GLOBE



ลงทุนหุ้นภูมิภาคหลักทั่วโลก ผ่าน ETF ชี้นำในต่างประเทศ
กระจายการลงทุนในหลายประเทศ หลายอุตสาหกรรม

จุดเด่นกองทุน

- ลงทุนในหุ้นภูมิภาคหลักทั่วโลก ผ่าน ETF ในต่างประเทศ ลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาตลาดใดตลาดหนึ่ง
- ใช้กลยุทธ์ Top Down ปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในแต่ละภูมิภาคได้อย่างยืดหยุ่น ตามสภาวะตลาด ด้วยการบริหารเชิงรุกจากผู้จัดการกองทุน
- เข้าถึงบริษัทชั้นนำทั่วโลกที่มีศักยภาพในการเติบโตระยะยาวไปพร้อมกับเศรษฐกิจโลก
- สัดส่วนจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ: USA 41%, Asia Pacific ex Japan ex China 16%, Europe 9%, Japan 5% และ China 3% (Source: บลจ.กสิกรไทย as of 31 มี.ค. 69)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- สร้างโอกาสรับผลตอบแทนในระยะยาวไปพร้อมกับการเติบโตของโลก
- เหมาะกับการใช้การกระจายการลงทุนในหุ้นทั่วโลก

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง



Fund Fact Sheet

K-GOLD-A(A)



กองทุนทองคำ
ลงทุนใน SPDR GOLD TRUST (USD)

จุดเด่นกองทุน

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

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- ทองคำเป็นหลุมหลบภัยจากเงินเฟ้อได้ดี
- เป็นทางเลือกในการลงทุน ช่วงวิกฤตการเงิน การเมือง และสงคราม
- ประเมินว่าการปรับฐานที่เกิดขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ได้รับรู้ความกังวลต่อนโยบายการเงินไปแล้ว ซึ่งอาจไม่เกิดขึ้นเลยในปีนี้ก็ไม่ได้
- ทรัสต์นี้แนะนำให้ใช้จังหวะปัจจุบัน 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
¹ <i>US Market</i> SCBS&P500	30.6557	7.57	7.13	8.99	24.17	17.39	9.65
² <i>Emerging Market</i> KF-EMXCN-A	15.8974	22.81	13.22	34.70	56.05	-	-
³ <i>Global Equity</i> K-GLOBE	15.4593	23.31	20.50	26.67	39.57	22.35	13.15
⁴ <i>Gold</i> K-GOLD-A(A)	23.8185	0.11	-12.96	5.64	28.17	25.86	14.62

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Data as of 26 May 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 ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ 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

รัตนภาณ อินแฉ่มชื่น

ฝ่ายกลยุทธ์การตลาดดิจิทัล



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

