

# บลจ.ธนชาต ไม่หวั่นปัจจัยภายใน – ภายนอกกระทบ กองทุนหุ้น เสนอกองทุน T-LowBeta แข็งแกร่ง เห็นลงทุนหุ้นของกิจการชั้นดี มีฐานะการเงินมั่นคง

บลจ.ธนชาต ชี้ปัจจัยภายใน – ภายนอกกระทบตลาดหุ้นผันผวน เผยกลยุทธ์การลงทุนกองทุนหุ้น

“T-LowBeta” แข็งแกร่ง เห็นลงทุนหุ้นของกิจการชั้นดี มีฐานะการเงินมั่นคง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เปิดเผยว่า ตลาดหุ้นไทยในช่วงไตรมาสแรกยังคงมีความผันผวน เนื่องจากต้องเจอกับ 2 ปัญหาหลักๆ ทั้งที่เกิดขึ้นในประเทศโดยเฉพาะการเมืองที่มีแนวโน้มยืดเยื้อและยังไม่มี การคลี่คลายลง คาดว่าตลาดหุ้นไทยจะยังคงแกว่งตัวอยู่ที่ 1,200 – 1,300 จุด

นอกจากนี้แล้ว สำนักงานเศรษฐกิจการคลังได้ประเมินทิศทางการขยายตัวปีนี้อาจจะต้องมีการปรับลดจีดีพีลงในเดือนมีนาคมนี้ ที่ 3.1% แต่หากไม่มีรัฐบาล อาจเหลือ 2.8 – 2.9% ทั้งนี้ต้องไม่มีความรุนแรงเกิดขึ้น ซึ่งก่อนหน้านี้ได้ทำการประเมินการขยายตัวที่ 5%

ขณะที่ปัญหาทิศทางเศรษฐกิจโลกปีนี้ดีขึ้น โดยเฉพาะประเทศพัฒนาแล้ว แต่ยังห่วงประเทศเกิดใหม่ที่ยังมีความเสี่ยงจากการปรับลดมาตรการคว่ำบาตร ที่ก่อนหน้านี้คาดว่าจะทำให้ผลตอบแทนพันธบัตรลดลงและอัตราดอกเบี้ยระยะยาวปรับเพิ่มขึ้น อาจส่งผลให้สภาพคล่องในระบบการเงินของไทยตึงตัวมากขึ้น

อย่างไรก็ตาม แม้สถานการณ์ที่เกิดขึ้นจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทยทำให้เกิดความผันผวน แต่บริษัทที่จดทะเบียนหลายบริษัทยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากมีรายได้ที่สม่ำเสมอ อีกทั้งยังมีกระแสเงินสดที่ดี มีการจ่ายปันผลสม่ำเสมอ จึงอย่างแนะนำนักลงทุนควรลงทุนในตลาดหุ้นระยะยาวมากกว่าระยะสั้น

สำหรับกองทุนเปิดธนชาต **Low Beta (T-LowBeta)** เป็นกองทุนที่ลงทุนในตราสารแห่งทุนที่เป็นหลักทรัพย์ที่มีการเคลื่อนไหวของราคาเมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ค่อนข้างต่ำ (Low correlation to the SET Index (lowbeta) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีของกองทุน หลักทรัพย์ดังกล่าวจะมีค่า Beta ไม่เกิน 1

ทั้งนี้ กองทุน T-LowBeta เหมาะกับผู้ลงทุนที่มีระยะเวลาลงทุน 1 – 2 ปีขึ้นไป ต้องการโอกาสรับผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้หรือเงินฝากทั่วไป โดยรับความผันผวนของเงินลงทุนที่เปลี่ยนแปลงตามภาวะการลงทุนได้บ้าง

ส่วนกลยุทธ์ในการลงทุน กองทุน T-LowBeta เน้นเลือกหุ้นของกิจการชั้นดี มีฐานะการเงินมั่นคง มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง ทำให้กองทุนมีโอกาสรับรายได้ที่ชัดเจน มูลค่าเงินลงทุนมีความผันผวนน้อย มีกระแสเงินสดจากการประกอบการที่แน่นอน เช่น ได้รับสัญญาสัมปทานระยะยาว หรือเป็นหุ้นที่เกี่ยวกับการบริโภคภายในประเทศ และเป็นกิจการที่มีอัตราการเติบโต

ทั้งนี้ หุ้นที่กองทุน T-LowBeta เลือกเข้าไปลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2557 ได้แก่ กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค 33.82% กลุ่มพาณิชย์ 11.62% กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์ 9.78% กลุ่มการแพทย์ 8.20% กลุ่มวัสดุก่อสร้าง 7.89% ขณะ 5 อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (% ของ NAV) ได้แก่ หุ้นผลิตไฟฟ้า 7.10% โกลว์พลังงาน 6.83% บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ 6.82% ปูนซิเมนต์ไทย 5.60% จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก 5.42%

ส่วนผลการดำเนินงาน ย้อนหลัง 3 เดือน -5.84% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่ -10.83% ย้อนหลัง 6 เดือน -6.51% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่ -10.32% ย้อนหลัง 12 เดือน 0.02% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่ -15.00% และนับจากวันเริ่มโครงการที่ 40.01% เทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่ 5.85%

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ในวันและเวลาทำการเสนอขายที่ บลจ.ธนชาติ ฝ่ายบริการลูกค้า โทรศัพท์ 0-2126-8399 กด 0 หรือ [www.thanachartfund.com](http://www.thanachartfund.com) หรือธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา โทร. 1770 และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ บลจ.ธนชาติ แต่งตั้ง

## **คำเตือน**

- การลงทุนมีความเสี่ยงผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยงและผลดำเนินการของกองทุนที่เปิดเผยไว้ในแหล่งต่างๆ เช่น ในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.thanachartfund.com](http://www.thanachartfund.com) และหนังสือชี้ชวนเสนอขายกองทุน รวมถึงเอกสารเกี่ยวกับกองทุนที่วางไว้ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือ ผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ บลจ.ธนชาติ แต่งตั้ง ก่อนตัดสินใจลงทุน