



UGBF

กองทุนเปิด ยูโอบีแอสเสท โกลบอล บาลานซ์ ฟันด์

มุมมองการลงทุนของบลจ.ยูโอบี และทางเลือกการลงทุนที่น่าสนใจหลังวัยเกษียณ

กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลก GDP ในปี 2021 นี้จะเติบโต 6.0 และ 4.9 ในปี 2022 ซึ่งเป็นตัวเลขการเติบโตที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยที่ผ่านมาจนเกิดสถานการณ์ Covid-19 เนื่องจากหลายประเทศโดยเฉพาะในกลุ่มพัฒนาแล้ว สถานการณ์ Covid-19 ผ่อนคลายมากขึ้น ประชาชนสามารถกลับมาดำเนินชีวิตอย่างปกติ แม้จะยังมียอดผู้ติดเชื้อที่เพิ่มขึ้น แต่อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ในขณะที่การเร่งฉีดวัคซีนยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง จากการเปิดเมืองนี้ทำให้เกิดการขยายตัวของภาคการผลิตและภาคบริการ ภาพรวมของเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้นเรื่อยๆ รวมถึงระดับเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายน้อยลง แต่การปรับลดมาตรการ QE และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย น่าจะยังคงเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป

นับตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมาตลาดหุ้นในหลายประเทศส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้น แม้จะมีการปรับตัวลงบ้างจากความกังวลเรื่องการระบาดของสายพันธุ์เดลต้า อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจของบางประเทศ เช่น สหรัฐฯ เข้าสู่ช่วงกลางของวัฏจักรการเติบโตของเศรษฐกิจ ผลตอบแทนในระยะต่อไปอาจมีแนวโน้มลดลงและผันผวนมากขึ้น อย่างไรก็ตาม บลจ. ยูโอบี มีมุมมองว่าการลงทุนในหุ้นทั่วโลกจะยังสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะต่อจากนี้ โดยเฉพาะการลงทุนในภูมิภาคที่มีโอกาสเติบโตได้ในระยะยาว รวมถึงการลงทุนในหุ้นภายใต้ธีมที่จะได้ประโยชน์จากรูปแบบการดำเนินชีวิตที่เปลี่ยนแปลงไป ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี และการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเศรษฐกิจ

จากสภาพคล่องในระบบจากการอัดฉีดนโยบายการเงินและการคลังทั่วโลกที่ยังอยู่ในระดับสูง ประกอบกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่ปรับตัวขึ้น ทำให้ราคาของหุ้นจะยังคงปรับตัวสูงขึ้นได้ ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยและอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ แม้ว่าการเลือกลงทุนในหุ้นหรือสินทรัพย์ทางเลือก มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ แต่เศรษฐกิจในบางภูมิภาคอาจผ่านจุดการเติบโตสูงสุดไปแล้ว และการที่นโยบายทางการเงินในอนาคตมีแนวโน้มตึงตัวมากขึ้น อาจจะเป็นปัจจัยกดดันต่อตลาดในภาพรวม

จากภาวะตลาดและการลงทุนที่กล่าวในข้างต้น บลจ.ยูโอบี ประเมินว่าราคาสินทรัพย์ประเภทต่างๆ จะมีความผันผวนสูงขึ้นในช่วงต่อจากนี้ ดังนั้นการจัดพอร์ตลงทุนที่กระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์อย่างสมดุล จะเป็นวิธีการบริหารการลงทุนที่

สำคัญภายใต้ภาวะตลาดที่มีความผันผวนเพิ่มขึ้น รวมทั้งการเลือกลงทุนในตลาดหรือในบริษัทที่ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ดี รวมถึงกระจายการลงทุนไปยังธีมที่จะได้รับประโยชน์ในระยะยาวจากกระแส Megatrends ต่างๆ จะช่วยเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนที่ดีได้ในระยะยาว

ในมุมมองของการบริหารเงินลงทุนหลังการเกษียณ เพื่อให้เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในอนาคตที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ จากเงินเฟ้อ พอร์ตการลงทุนควรมีการกระจายไปในหลากหลายสินทรัพย์ ซึ่งการลงทุนผ่านกองทุนรวมเป็นทางเลือกหนึ่งที่ปัจจุบันมีทางเลือกการลงทุนมากมาย และเป็นอีกหนึ่งทางเลือกที่ช่วยให้สามารถกระจายการลงทุนไปยังสินทรัพย์ต่างๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยอาจเน้นการลงทุนในกองทุนที่มีความมั่นคงและมีความเสี่ยงที่ไม่สูงนัก ในขณะที่เดียวกันจะต้องสามารถสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้สูงกว่าเงินเฟ้อ รวมถึงต้องมีสภาพคล่องในการเปลี่ยนเป็นเงินสดเพราะอาจมีค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่ได้คาดหมาย

บลจ.ยูโอบี ขอแนะนำกองทุนที่มีโอกาสสร้างผลตอบแทนได้ดีในระยะยาว คือ กองทุนเปิด ยูโนเด็ต โกลบอล บาลานซ์ ฟันด์ (UGBF) เป็นกองทุนผสมที่มีการลงทุนทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้ มีระดับความเสี่ยง 5 โดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ JPMorgan Investment Funds – Global Balanced Fund class: JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged) (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวผ่านการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ของบริษัททั่วโลก และอาจมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ตามความเหมาะสม กองทุนหลักมีความยืดหยุ่นสามารถลงทุนได้หลากหลายสินทรัพย์ เพื่อแสวงหาโอกาสเติบโตของผลตอบแทนในทุกภาวะตลาด นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญในการบริหารความผันผวนด้วยการกระจายและปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์ให้สอดคล้องกับแต่ละสถานการณ์การลงทุน (all weather) กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

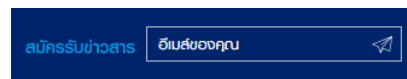
ดัชนีเปรียบเทียบผลตอบแทนของกองทุนหลัก ประกอบไปด้วย MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD 50% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to USD 45% และ MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index 5% ที่ผ่านมากองทุนหลักสามารถสร้างผลตอบแทนย้อนหลังเฉลี่ย 5 ปี ที่ 8.94% ต่อปี* และได้รับการจัดอันดับ 5 ดาวจาก Overall Morningstar Rating สำหรับกองทุนประเภท USD Moderate Allocation (ที่มา : JPMorgan Asset Management ข้อมูล ณ 31 สิงหาคม 2564)

ในสถานการณ์ที่ผันผวนเช่นนี้ การลงทุนที่มีความยืดหยุ่นสามารถปรับเปลี่ยนสินทรัพย์ได้ตลอดเวลา จะเป็นอีกหนึ่งกลยุทธ์สำคัญที่จะเข้ามาบรรเทาทำให้พอร์ตการลงทุนเกิดความสมดุลและเพิ่มโอกาสแสวงหาโอกาสจากการลงทุนได้

นักลงทุนที่สนใจสามารถปรึกษาการลงทุนและขอรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ งานบริการ
นักลงทุน บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด โทร. 0-2786-2222 หรือ download
[UOBAM Invest \(mobile application\)](#) หรือ [เข้าสู่บริการออนไลน์ Premier Online](#)
เพื่อติดตามรับข่าวสารการลงทุน และสามารถเปิดบัญชีกองทุนออนไลน์เพื่อลงทุนได้ทันที

**เปิดบัญชีกองทุน คลิกที่ <https://www.uobam.co.th/th/Channel/OpenAccountnew>

หรือสมัครเพื่อรับข่าวสารและรับสิทธิเข้าฟังสัมมนาในอนาคตผ่านทางอีเมล
โดยลงทะเบียนอีเมลของท่านผ่านทางเว็บไซต์ www.uobam.co.th



ผลการดำเนินงานย้อนหลังเฉลี่ยต่อปีของ JPMorgan Investment Funds – Global Balanced Fund class: JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged) (กองทุนหลัก) ณ 31 สิงหาคม 2564 (Annualized Return)

กองทุนหลักจัดตั้งกองทุนตั้งแต่ 19 มกราคม 1995

	3 YEARS	5 YEARS	SINCE INCEPTION
JPM C (acc) - USD (hedged)	9.85%	8.94%	7.75%
Benchmark	10.27%	9.05%	8.06%
Excess return (geometric)	-0.37%	-0.09%	-0.29%

Source: J.P. Morgan Asset Management

คำเตือน การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในต่างประเทศ ถึงแม้ว่ากองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม แต่เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต