อัปเดตกองทุนผสม ก.ย. 69 เช็กพอร์ต K-WealthPLUS Series รับมือความผันผวน

เมื่อ 3 ปัจจัยเสี่ยงกดดันตลาด มาอัปเดต Performance และ Position ล่าสุดของ K-WealthPLUS Series เพื่อวางแผนลงทุน

แชร์ กดฟัง -ก ก+



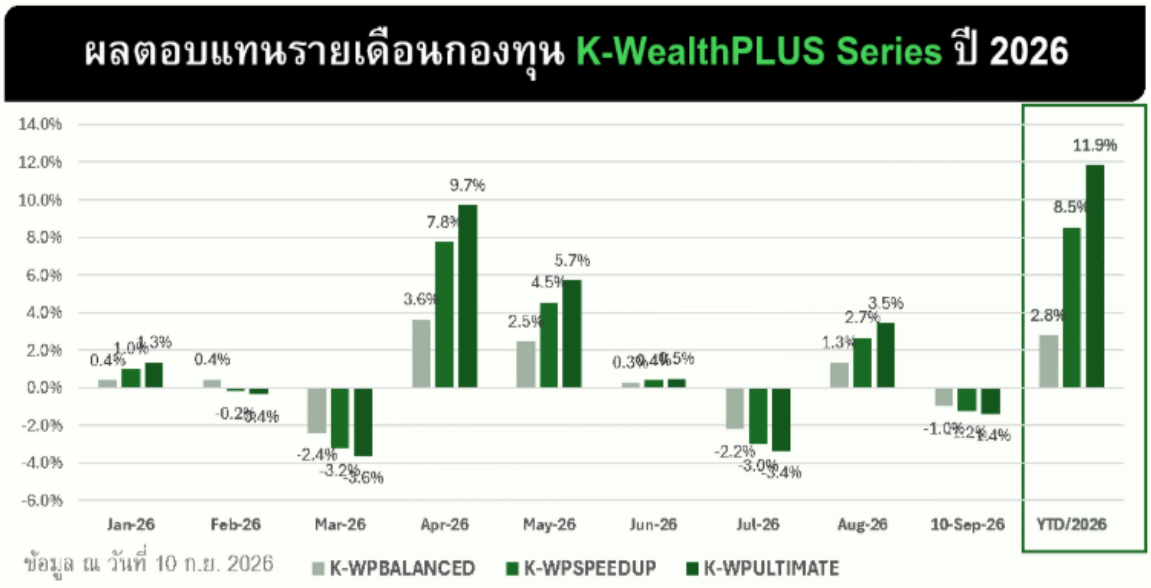
- *เดือนกันยายน 2026 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับฐานลงต่อเนื่องจากจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ทำไว้ในเดือนสิงหาคม โดยดัชนี S&P 500, Dow Jones และ Nasdaq ต่างย่อตัวลง จากแรงกดดัน 3 ด้านที่กลับมาพร้อมกัน คือ ทิศทางดอกเบี้ยของ Fed ที่ตลาดคาดว่าจะปรับขึ้น ราคาน้ำมันที่พุ่งขึ้นแรงจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง และอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ที่ปรับตัวขึ้นใกล้ระดับ 5%*

- *ความผันผวนรอบนี้ตอกย้ำจุดแข็งของ K-WealthPLUS Series ที่ไม่ได้ลงทุนกระจุกอยู่ในสินทรัพย์เดียว แต่กระจายการลงทุนหลายสินทรัพย์และหลายภูมิภาค พร้อมบริหารความเสี่ยงฝั่งตราสารหนี้ (duration) เพื่อรองรับทั้งจังหวะตลาดขาขึ้นและช่วงที่ตลาดกลับมาผันผวน*

- *จุดที่ต้องจับตาที่สุดคือ การประชุม Fed ในเดือนนี้ หลังตัวเลขเงินเฟ้อเดือนสิงหาคมที่ยังสูง คำถามสำคัญจึงไม่ใช่ว่าจะขึ้นดอกเบี้ยหรือไม่ แต่เป็นสัญญาณว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ยต่ออีกหรือไม่ในภาวะเช่นนี้ การถือพอร์ตที่กระจายความเสี่ยงและบริหารโดยมืออาชีพจึงสำคัญกว่าการเดาทิศทางตลาดระยะสั้น*

จากจุดสูงสุดสู่การพักฐาน เมื่อ 3 แรงกดดันกลับมาพร้อมกัน

หลังตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่องในเดือนสิงหาคม แต่เมื่อเข้าสู่เดือนกันยายน 2026 ตลาดกลับพลิกมาเป็นปรับฐานลงอย่างชัดเจน โดยดัชนี S&P 500, Dow Jones และ Nasdaq ปรับลงตามกลุ่มเทคโนโลยี สาเหตุหลักมาจากตัวเลขเงินเฟ้อ (CPI) เดือนสิงหาคมที่ออกมา 3.4% โดยมีราคาพลังงานเป็นตัวเร่ง ประกอบกับความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงดันราคาน้ำมัน WTI พุ่งทะลุ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และอัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีสหรัฐฯ ที่ปรับขึ้นใกล้ระดับ 5% สูงสุดตั้งแต่ปลายปี 2023 กดดันสินทรัพย์เสี่ยงพร้อมกัน



ในภาวะที่ตลาดผันผวนและปรับฐานเช่นนี้ ความสามารถในการกระจายความเสี่ยงของกองทุนจึงเป็นสิ่งสำคัญ โดยผลตอบแทนล่าสุดของกองทุน K-WealthPLUS Series ในเดือนกันยายนเป็น (MTD) K-WPBALANCED -1.0%, K-WPSPEEDUP -1.2% และ K-WPULTIMATE -1.4% (ข้อมูล ณ วันที่ 10 ก.ย. 2026)



K-WPULTIMATE

K+ นเลย

ดูรายละเอียด >



K-WPSPEEDUP

K+ ลงทุนเลย

ดูรายละเอียด >



K-WPBALANCED

K+ ลงทุนเลย

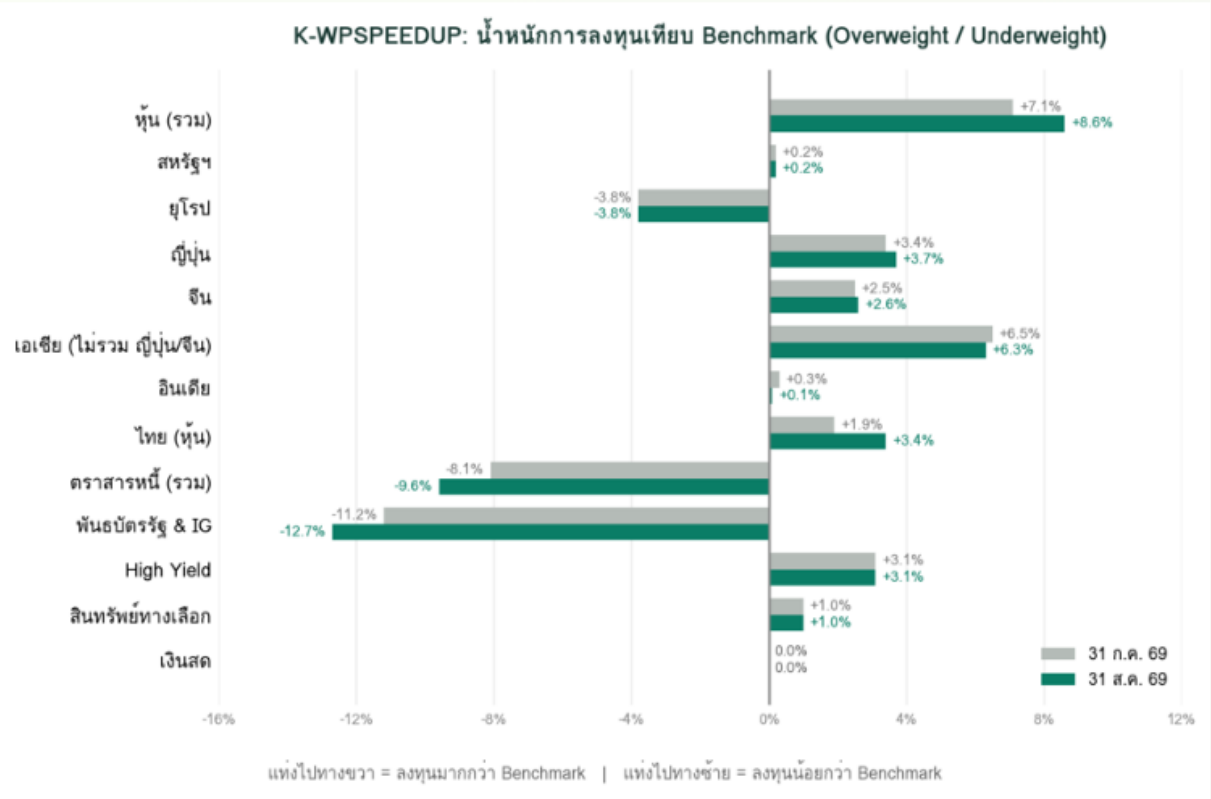
ดูรายละเอียด >

เบื้องหลังการพักฐาน... จาก 3 แรงกดดันที่กลับมาพร้อมกัน

ประเด็น	ประเภท	รายละเอียด
ทิศทางดอกเบี้ย Fed	**ความเสี่ยง**	หลังเงินเฟ้อเดือนสิงหาคมยังสูง (CPI 3.4%) ตลาด (CME Fed Watch) เพิ่มโอกาสที่ Fed จะ "ขึ้นดอกเบี้ย" ประเด็นที่ต้องจับตาต่อคือ สัญญาณว่าจะขึ้นดอกเบี้ยต่ออีกหรือไม่
ราคาน้ำมัน & ตะวันออกกลาง	**ความเสี่ยง**	ความตึงเครียดในตะวันออกกลางทวีความรุนแรงขึ้น (กลุ่มฮูตีโจมตีซาอุดีอาระเบียและพื้นที่ใกล้เส้นทางเดินเรือ) ดันราคาน้ำมัน WTI พุ่งทะลุ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล เพิ่มแรงกดดันเงินเฟ้อโดยตรง
อัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield)	**ความเสี่ยง**	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีสหรัฐฯ ปรับขึ้นใกล้ระดับ 5% สูงสุดตั้งแต่ปลายปี 2023 จากความกังวลว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ย กดดันทั้งราคาหุ้นเติบโต (Growth) และตราสารหนี้พร้อมกัน
กลุ่มเทคโนโลยี & AI	**ปัจจัยผสม**	Nvidia รายงานกำไรทะลุคาด แต่ราคาหุ้นกลับปรับลง และล่าสุดกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ยังถูกกดดันจากความกังวลเรื่องมูลค่าหุ้น (Valuation) ที่สูงและกระแสเรียกร้องให้พัฒนา AI อย่างระมัดระวังมากขึ้น สะท้อนคำถามเรื่อง "AI Bubble" ที่ถูกพูดถึงมากขึ้น
พื้นฐานบริษัทจดทะเบียน	**ปัจจัยหนุน**	ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนโดยรวมยังแข็งแกร่ง ยังเป็นปัจจัยหนุนตลาดในระยะยาว แม้ระยะสั้นจะถูกบดบังด้วยปัจจัยมหภาคเรื่องดอกเบี้ยและราคาน้ำมัน

ทิศทางตลาดสอดคล้องกับ Position ของ K-WealthPLUS Series แค่ไหน

กองทุน K-WealthPLUS Series ไม่ได้วางพอร์ตเพื่อหวังผลตอบแทนแค่ตลาดใดตลาดหนึ่งเพียงอย่างเดียว แต่กระจายการลงทุนหลายสินทรัพย์และหลายภูมิภาค พร้อมบริหารความเสี่ยงฝั่งตราสารหนี้ (duration) จุดแข็งนี้เองที่ช่วยให้พอร์ตรับมือได้ดีขึ้นในจังหวะที่ตลาดพลิกจากการทำจุดสูงสุดมาสู่การพักฐานอย่างรวดเร็วในเดือนกันยายน เมื่อทั้งหุ้นและตราสารหนี้ถูกกดดันพร้อมกันจากทิศทางดอกเบี้ยและราคาน้ำมัน การกระจายความเสี่ยงจึงช่วยลดความผันผวนของพอร์ตโดยรวมได้ โดยการปรับพอร์ตล่าสุด ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2026 สะท้อนแนวทางดังนี้



- เพิ่มน้ำหนักหุ้นไทยและญี่ปุ่น ซึ่งเป็นตลาดที่ราคายังไม่แพงและได้อานิสงส์จากเงินทุนไหลกลับ ช่วยลดการพึ่งพาตลาดสหรัฐฯ ที่มูลค่าหุ้นเริ่มตึงตัว
- คงการ underweight หุ้นยุโรปต่อเนื่อง จากเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มอ่อนแอในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

คำแนะนำลงทุนจาก K WEALTH

ในสภาวะการลงทุนที่ยังเปราะบาง นักลงทุนจึงควรให้ความสำคัญกับพอร์ตที่ยืดหยุ่น กระจายภูมิภาค และพร้อมรับมือทั้งเงินเฟ้อ ดอกเบี้ย และความผันผวนจากภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งเป็นจุดที่ K-WealthPLUS Series พยายามตอบโจทย์สภาวะเช่นนี้

ประเภทนักลงทุน	คำแนะนำ
• นักลงทุนมือใหม่หรือรับความผันผวนได้ปานกลาง ที่อยากเพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนให้พอร์ตมากขึ้น	**ลงทุนในหุ้นประมาณ 30%** • K-WPBALANCED สะสมเพื่อโอกาสที่โตต่อเนื่อง • K-WPBALRMF พร้อมประโยชน์ทางภาษี
• นักลงทุนที่ต้องการโอกาสรับผลตอบแทนสูงขึ้น แต่ก็รับความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นเพิ่มขึ้นเช่นกัน	**ลงทุนในหุ้นประมาณ 65%** • K-WPSPEEDUP สะสมเพื่อโอกาสที่โตต่อเนื่อง • K-WPSPEEDRMF พร้อมประโยชน์ทางภาษี
• นักลงทุนที่รับความผันผวนได้สูง เพื่อโอกาสสร้างพอร์ตเติบโตในระยะยาว	**ลงทุนในหุ้นประมาณ 85%** • K-WPULTIMATE สะสมเพื่อโอกาสที่โตต่อเนื่อง • K-WPULTIRMF พร้อมประโยชน์ทางภาษี

หมายเหตุ

- ระดับความเสี่ยงกองทุน
  - K-WPBALANCED, K-WPSPEEDUP: ความเสี่ยงกองทุนระดับ 5
  - K-WPULTIMATE: ความเสี่ยงกองทุนระดับ 6
- นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
  - K-WPBALANCED, K-WPSPEEDUP, K-WPULTIMATE: ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน (ตัวอย่างเช่น ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน T+6 หมายถึง จะได้รับเงินค่าขายคืน 6 วันทำการถัดจากวันที่ทำรายการ (T+6) เช่น ขายคืนวันจันทร์ จะได้รับเงินค่าขายคืนวันอังคารของสัปดาห์ถัดไป (กรณีไม่มีวันหยุดอื่น นอกจากเสาร์-อาทิตย์)
  - K- WPBALANCED, K-WPSPEEDUP, K-WPULTIMATE: T+6

กองทุนผสม K-WealthPLUS Series

ลดความเสี่ยงพอร์ต มั่นใจด้วยพาร์ทเนอร์ระดับโลก

ดูรายละเอียด >



KWPBALRMF

ซื้อเลย ดูรายละเอียด >



KWPSPEEDRMF

ซื้อเลย ดูรายละเอียด >



KWPULTIRMF

ซื้อเลย ดูรายละเอียด >



คำเตือน

*ผลตอบแทนในอดีตมิได้ยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต กองทุนรวมนี้มีลักษณะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะเงื่อนไขของผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน

แชร์

ผู้เขียน

K WEALTHกิตติภพ เรืองอ่อน AISA, AFPT

Back to top

บทความที่คุณน่าจะสนใจ



บทสรุปย้อนหลัง ภาพรวมกองทุนผสม K-WealthPLUS

วันที่ 21 พฤศจิกายน 2565



อัปเดตกองทุนผสมต่างประเทศ ต.ค. 69

วันที่ 09 ตุลาคม 2569