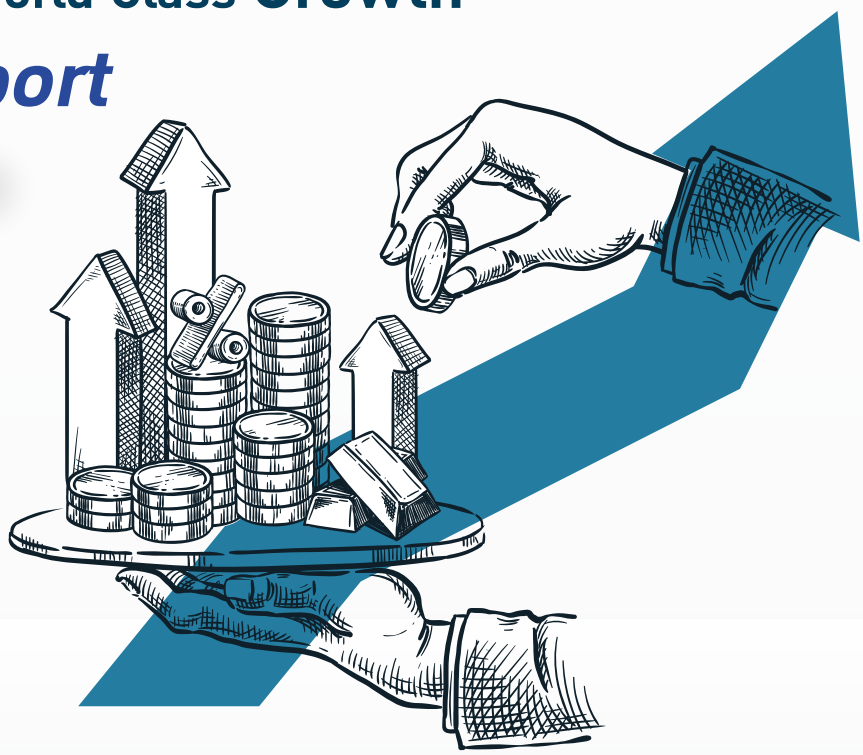
กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Growth

Monthly Report

ประจำเดือน กันยายน 2567



- ในภาพรวม กองทุน KTWC-GROWTH มีผลตอบแทนติดลบในเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา
- ถึงแม้ว่าสินทรัพย์ทั่วโลกจะมีความผันผวนในเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา แต่ตราสารทุน และตราสารหนี้ทั่วโลกยังสามารถสร้างผลตอบแทนเมื่อคำนวณในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่เป็นบวกได้
- ทางผู้จัดการกองทุนได้เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกมากขึ้น และยังคงมีการหมุนเวียนน้ำหนักในแต่ละปัจจัยด้านความเสี่ยง (Risk factors) ภายในแต่ละประเภทสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนในเดือน สิงหาคม 2567

ปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน

- การป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เป็นปัจจัยหลักที่สนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน เนื่องจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่สะท้อนผ่านตัวเลขเศรษฐกิจที่อ่อนตัวลง
- สัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ ที่เน้นด้าน Quality โดยเฉพาะ และกองทุนหุ้นเอเชียไม่รวมญี่ปุ่น ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนได้ดีรวมถึงกองทุนหุ้นหมวดอุตสาหกรรม การแพทย์ ซึ่งสามารถช่วยชดเชยผลกระทบเชิงลบจากสัดส่วนการลงทุนในหุ้นในภูมิภาคอื่นๆ
- นอกจากนี้กองทุนหุ้นยุโรป ไม่รวมสหราชอาณาจักรที่เน้นการจ่ายปันผลสูงๆ ก็ช่วยสร้างผลบวกให้กับผลการดำเนินงานได้อีกเล็กน้อย

ปัจจัยกดดันผลการดำเนินงานของกองทุน

- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศทั่วโลก ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงาน เมื่อคำนวณในรูปสกุลเงินบาท (ถึงแม้ผลตอบแทนจะเป็นบวกเมื่อคำนวณในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ) รวมถึงน้ำหนักการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ประเภท High Yield เป็นอีกส่วนที่ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงาน
- สัดส่วนการลงทุนในหุ้น ในภาพรวมเป็นอีกปัจจัยที่ฉุดรั้งผลการดำเนินงานเมื่อคำนวณในรูปสกุลเงินบาท โดยกองทุนหุ้นญี่ปุ่นและกองทุนหุ้นสหราชอาณาจักร ส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานสูงสุดในเดือนสิงหาคม รวมถึงกองทุนหุ้นสหรัฐฯ บางส่วน
- สัดส่วนการลงทุนในกองทุนสินทรัพย์ทางเลือก สร้างผลตอบแทนเป็นบวกเมื่อคำนวณในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แต่เนื่องจากสัดส่วนดังกล่าว ไม่ได้มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงได้รับผลกระทบจากการอ่อนค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ

ที่มา: KTAM, Fidelity International (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ส.ค. 67)

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุนนี้มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือจะได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

KTWC-GROWTH

กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Growth | ระดับความเสี่ยง 5

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน KTWC-GROWTH-A (สิ้นสุด ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567)

กองทุน	YTD	ย้อนหลัง 1 เดือน	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี[1]	ย้อนหลัง 3 ปี[1]	ย้อนหลัง 5 ปี[1]	ย้อนหลัง 10 ปี[1]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[1]
KTWC-GROWTH-A	3.96%	-0.55%	0.98%	3.16%	7.40%	N/A	N/A	N/A	7.60%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ความผันผวน (Standard Deviation)

ความผันผวน	9.85%	14.11%	10.73%	10.29%	9.63%	N/A	N/A	N/A	9.50%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

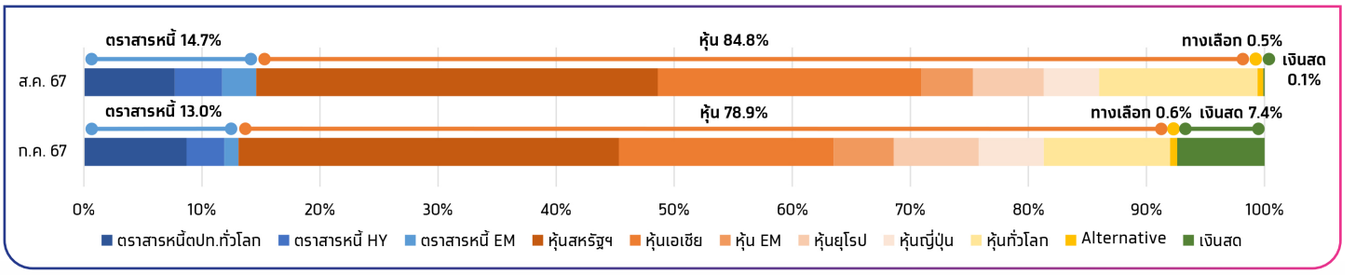
1 คือ % ต่อปี

*การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

Benchmark - ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก ที่สามารถลงทุนในสินทรัพย์ได้หลากหลาย และสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนได้ทุกขณะตามสภาวะตลาด จึงไม่มีตัวชี้วัดที่เหมาะสมที่จะสามารถนำมาเป็นตัวชี้วัดกองทุนได้

ที่มา: KTAM (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ส.ค. 67)

การปรับพอร์ตการลงทุนของกองทุนในเดือน สิงหาคม 2567



สัดส่วนการลงทุนที่เพิ่มขึ้นของกองทุน

- ในภาพรวม กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกมากขึ้น โดยมองว่าเศรษฐกิจในปัจจุบันกำลังอยู่ในช่วงกลาง-ปลายวัฏจักรเศรษฐกิจ ซึ่งมักจะให้ผลตอบแทนเป็นบวก แต่ก็มีความผันผวนสูงขึ้น
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ โดยเน้นไปที่หุ้นกลุ่ม Value เป็นหลัก โดยมองว่าเป็นหุ้นกลุ่มที่จะได้รับประโยชน์ในช่วงกลาง-ปลายวัฏจักรเศรษฐกิจ
- นอกจากนี้ กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้น NASDAQ 100 ด้วยเช่นกัน
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในภูมิภาคเอเชีย ไม่รวมญี่ปุ่น โดยได้เริ่มเข้าลงทุนในกองทุนหุ้นไต้หวัน หลังจากที่ระดับราคาปรับตัวลงมาค่อนข้างมากในช่วงต้นเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา
- ในขณะเดียวกัน กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนในกองทุนหุ้นเกาหลี จากมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มผู้ผลิต Memory และพัฒนาการทางด้านบรรษัทภิบาล (CG)
- นอกจากนี้ กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นอินเดีย โดยมองว่าปัจจัยพื้นฐานของตลาดหุ้นอินเดีย ยังคงแข็งแกร่งอยู่
- กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุน ในกองทุนหุ้นหมวดอุตสาหกรรมเหมืองแร่ โดยเน้นไปที่กลุ่มเหมืองแร่ทองแดงเป็นหลัก หลังจากที่ระดับราคาปรับตัวลงมาค่อนข้างมาก
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนหุ้นหมวดอุตสาหกรรมการแพทย์ จากคุณลักษณะที่มีความ Defensive ซึ่งจะเหมาะสำหรับการลงทุนในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน

สัดส่วนการลงทุนที่ลดลงของกองทุน

- ในภาพรวม กองทุนได้สับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้เล็กน้อย โดยได้ขายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้สกุลเงินท้องถิ่นในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ออกมาในช่วงต้นเดือนสิงหาคมที่ผ่านมา และได้สับเปลี่ยนการลงทุนไปยังกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศทั่วโลก และกองทุนตราสารหนี้รัฐบาลท้องถิ่นในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่แทน
- ในส่วนของตราสารทุน กองทุนได้ขายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นจีนขนาดใหญ่ออกมา โดยมองว่าเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มที่จะชะลอตัวลง และประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนของจีนมีแนวโน้มที่จะถูกปรับลงด้วยเช่นกัน

ที่มา: KTAM, Fidelity International (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ส.ค. 67)

"สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน"

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุนนี้มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือจะได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ภาพรวมพอร์ตการลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

Asset class		Security	Portfolio Weight (%)
Global Equity			**84.8**
	Asia		**22.3**
		FF – Asia Pacific Opportunities Fund	3.9
		FF – Asia Smaller Companies Fund	1.7
		FF - Emerging Asia Fund	5.0
		iShares MSCI India UCITS ETF	3.5
		iShares MSCI Korea ETF	3.7
		iShares MSCI Taiwan ETF	4.4
	International		**62.5**
		US	**34.0**
		Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity UCITS ETF	4.5
		FF – America Fund	5.8
		iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	9.8
		Amundi Funds - US Equity Fundamental Growth	8.3
		S&P 400 U.S. Mid Cap ETF	1.8
		First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF	0.9
		iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	2.9
		Europe	**6.0**
		FF – European Dynamic Growth Fund	0.2
		FF – European Dividend Fund	2.5
		iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	0.5
		Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	2.8
		Japan	**4.7**
		FF – Japan Growth Fund	0.6
		FF – Japan Value Fund	1.4
		FF - Sustainable Japan Equity Fund	0.3
		iShares MSCI Japan ETF	2.4
		EM	**4.4**
		FF – Latin American Fund	0.3
		Fidelity Sustainable Research Enhanced Emerging Markets Equity UCITS ETF	0.7
		FF - Emerging Market Fund	3.0
		iShares MSCI Brazil ETF	0.3
		Global Sector	**13.4**
		FF - Global Technology Fund	2.0
		FF - Global Industrial Fund	4.0
		FF - Sustainable Healthcare Fund	4.2
		Global X Copper Miners UCITS ETF	3.2
Fixed Income			**14.7**
	Aggregate		**7.7**
		FF - Global Short Duration Income Fund	4.0
		FF – Global Bond Fund	0.5
		FF – Global Inflation-Linked Bond Fund	0.2
		FF – Global Corporate Bond Fund	0.3
		PIMCO Global Bond Fund	2.4
		FF - Euro Bond	0.4
	High Yield		**4.0**
		FF - Asian High Yield Bond	1.9
		FF - Global High Yield Bond	2.1
	EM Debt		**2.9**
		iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	0.1
		iShares JPM Emerging Market Local Govt Bond ETF	2.8
Alternatives			**0.5**
		FF – Absolute Return Multi Strategy Fund	0.5
Cash/Cash Equivalents			**0.1**
Total			**100.0**

Source: Fidelity International, 31 August 2024. Please note that this contribution analysis is based on the overall portfolio's holdings and may therefore differ from individual share class returns. Strategy classifications are based on the investment team's definitions. Strategy attribution shows the net allocation to each strategy. Totals are subject to rounding. Residuals and other exposures may reflect hedging methodologies, currency differences, the treatment of underlying strategies or other factors. For illustrative purposes only. Asset weights are based on accounting data and may differ from the actual exposure of the portfolio. Kindly note, that information provided is for reference purposes only and does not necessarily reflect real-time or precise asset allocations. Negative cash balance may arise due to any unsettled trade.

ที่มา: Fidelity International (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ส.ค. 67)

"สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน"

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุนนี้มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือจะได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อความจำกัดความรับผิด (Disclaimer)

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้ประกอบด้วยความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่กับบุคคลที่บริษัทประสงค์จะเผยแพร่เท่านั้น และมิได้จัดทำขึ้นเพื่อนักลงทุนรายอื่นๆ
- เอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูล และมิได้ เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอ การขาย หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆ เป็นการเฉพาะเจาะจง แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้จะได้มาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่บริษัทไม่สามารถรับผิดชอบในความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว
- ผู้ลงทุนไม่ควรตัดสินใจลงทุนโดยอาศัยเอกสารนี้เพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรดูรายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม และปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ของกองทุนควบคู่กันไปด้วย
- บริษัทมิได้ให้คำปรึกษาด้านบัญชี ภาษี หรือกฎหมาย โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับที่ปรึกษา และหรือผู้ให้คำปรึกษาก่อนการตัดสินใจใดๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับข้อมูลในเอกสารนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเองและควรได้รับคำปรึกษาจากผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆ ที่มิได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลที่กล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้
- ผลตอบแทนในอดีตมิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุน รวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและเพิ่มขึ้นได้ ผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ และผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก แม้กระทั่งในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นประเภทคุ้มครองเงินต้นก็ตาม เนื่องจากยังคงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้บางส่วนหรือทั้งหมดตามสัญญาได้ ความเห็นที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นความเห็นปัจจุบันตามวันที่ระบุในเอกสารนี้เท่านั้น
- ไม่มีการรับประกันว่ากลยุทธ์การลงทุนนี้จะมีประสิทธิผลภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง
- © สงวนลิขสิทธ์ พ.ศ. 2567 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สงวนสิทธิ์ตามกฎหมาย

เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวน และจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น และหากท่านมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวน กรุณาติดต่อ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถ.สาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทร. 02-686-6100 ต่างจังหวัด โทรฟรี 1-800-295-592 www.ktam.co.th หรือผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน