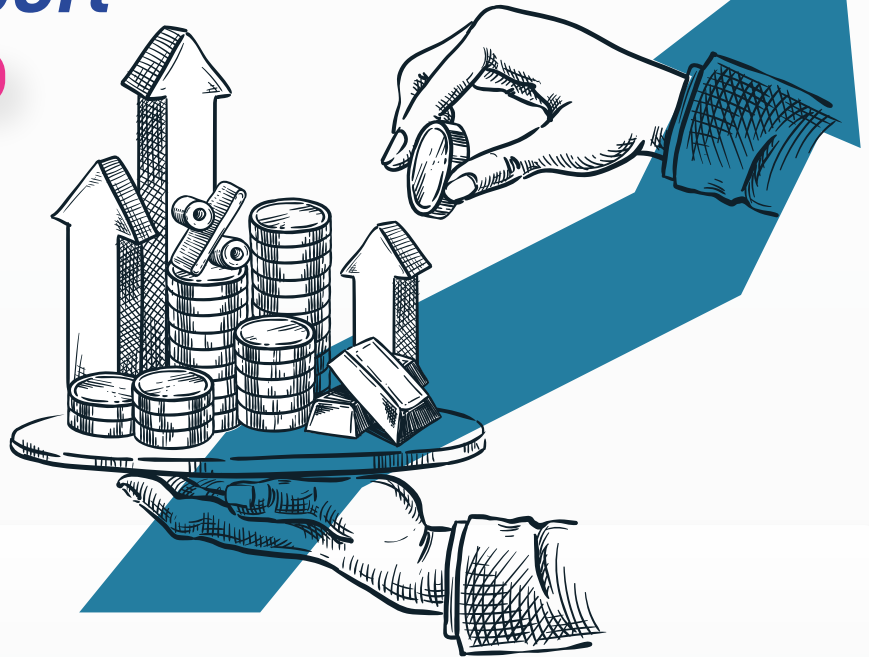


กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Defensive Monthly Report

ประจำเดือน มิถุนายน 2567



- กองทุน KTWC-DEFENSIVE มีผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนพฤษภาคม 2567 ที่ผ่านมา โดยสัดส่วนการลงทุนทั้งในหุ้นและตราสารหนี้ต่างช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนได้ดี
- หุ้น และตราสารหนี้ทั่วโลกมีผลตอบแทนเป็นบวก โดยได้รับแรงหนุนจากความคาดหวังของการลดอัตราดอกเบี้ย ซึ่งช่วยสร้างบรรยากาศการลงทุนที่ดีขึ้น
- โดยในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ทางผู้จัดการกองทุนมีการกระจายความเสี่ยงออกไปยังภูมิภาคอื่นๆ นอกเหนือจากสหรัฐฯ เนื่องจากเริ่มเห็นสัญญาณการเติบโตในภูมิภาคอื่นมากขึ้น

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนในเดือน พฤษภาคม 2567

ปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน

- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ โดยเฉพาะกลุ่มตราสารหนี้ต่างประเทศทั่วโลก ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนได้ดี ในขณะที่ตราสารหนี้ High Yield และตราสารหนี้ไทย ก็ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนได้ด้วยเช่นกัน
- หุ้นทั่วโลกมีผลตอบแทนเป็นบวก และเป็นหนึ่งในปัจจัยที่สนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน โดยเฉพาะหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นยุโรปที่มีผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด
- สัดส่วนการป้องกันความเสี่ยง ด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้ถูกปรับลดลงจนมาถึงกรอบล่าง จากมุมมองเชิงลบของทางผู้จัดการกองทุนที่มีต่อค่าเงินบาท ซึ่งสนับสนุนผลการดำเนินงานได้ในระดับหนึ่ง

ปัจจัยกดดันผลการดำเนินงานของกองทุน

- หุ้นกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่เป็นปัจจัยที่ดูริ้วผลการดำเนินงานของกองทุน โดยเฉพาะหุ้นในแถบลาตินอเมริกาที่มีการปรับฐานลงมาในเดือนพฤษภาคม ที่ผ่านมา

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

KTWC-DEFENSIVE

กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Defensive | ระดับความเสี่ยง 5

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน KTWC-DEFENSIVE-A (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567)

กองทุน	YTD	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-DEFENSIVE-A	1.07%	1.13%	2.87%	N/A	N/A	N/A	N/A	3.71%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ความผันผวน (Standard Deviation)

ความผันผวน	2.90%	3.03%	3.12%	N/A	N/A	N/A	N/A	3.18%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

¹ คือ % ต่อปี

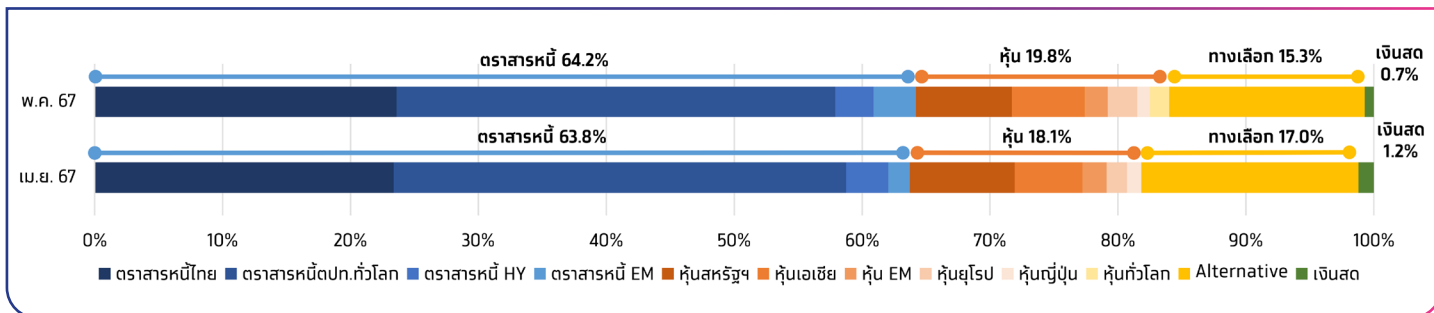
*การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

Benchmark - ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก ที่สามารถลงทุนในสินทรัพย์ได้หลากหลาย

และสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนได้ทุกขณะตามสภาวะตลาด จึงไม่มีตัวชี้วัดที่เหมาะสมที่จะสามารถนำมาเป็นตัวชี้วัดกองทุนได้

ที่มา: KTAM (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พ.ค. 67)

การปรับพอร์ตการลงทุนของกองทุนในเดือน พฤษภาคม 2567



สัดส่วนการลงทุนที่เพิ่มขึ้นของกองทุน

- กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนในกองทุนหุ้นกลุ่มเหมืองทอง โดยมองว่าระดับราคาของหุ้นกลุ่มเหมืองทอง ยังไม่ได้ปรับตัวขึ้นตามระดับราคาทองคำที่พุ่งตัวขึ้น และได้เริ่มเข้าลงทุนในกองทุนหุ้นหมวดอุตสาหกรรม Industrials จากตัวเลขภาคการผลิตที่มีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นอินเดีย กองทุนหุ้นยุโรป กองทุนหุ้นขนาดกลางในสหราชอาณาจักร และกองทุนหุ้นกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ด้วยเช่นกัน
- ในส่วนของตราสารหนี้ กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ และกองทุนตราสารหนี้ไทย

สัดส่วนการลงทุนที่ลดลงของกองทุน

- กองทุนได้ขายทำกำไรกองทุนหุ้นจีน และกองทุนหุ้นเอเชีย หลังจากที่ระดับราคาได้ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงที่ผ่านมา
- กองทุนได้ลดสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนลง จากมุมมองเชิงลบของทางผู้จัดการกองทุนที่มีต่อค่าเงินบาท



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

“สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน”

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

ภาพรวมพอร์ตการลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567

Asset class	Security	Portfolio Weight
Global Equity		19.8
Asia		5.7
	FF – Asia Pacific Opportunities Fund	2.2
	FF – Asia Smaller Companies Fund	0.9
	Fidelity Emerging Asia Fund	0.9
	iShares MSCI India UCITS ETF	1.8
International		14.1
US		7.5
	Amundi Funds - US Equity Fundamental Growth	1.6
	FF – America Fund	1.6
	FF – Sustainable US Equity Fund	0.9
	Fidelity SRE US Equity UCITS ETF	1.5
	iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	1.3
	S&P 400 U.S. Mid Cap ETF	0.6
Europe		2.3
	FF – European Dividend Fund	0.8
	FF – European Dynamic Growth Fund	0.8
	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	0.3
	Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	0.4
Japan		1.0
	FF – Japan Growth Fund	0.4
	FF – Japan Value Fund	0.3
	FF - Sustainable Japan Equity Fund	0.3
EM		1.8
	FF – Latin American Fund	0.9
	FF – Sustainable Emerging Markets Equity Fund	0.4
	FF - Emerging Market Fund	0.5
Global Sector		1.5
	FF - Global Industrial Fund	0.8
	iShares Gold Producers ETF	0.7
Fixed Income		64.2
Thai Local		23.6
	Krung Thai Fixed Income Plus	6.7
	Krung Thai Short Term Fixed Income Plus	16.9
Global Bonds		40.6
Aggregate		34.3
	FF – Global Bond Fund	7.6
	FF – Global Corporate Bond Fund	4.8
	FF – Global Inflation-Linked Bond Fund	2.3
	FF - Global Short Duration Income Fund	3.5
	FF – US Dollar Bond Fund	3.4
	PIMCO Global Bond Fund	8.8
	FF - Euro Bond Fund	3.9
High Yield		3.0
	FF - Asian High Yield Bond	0.8
	FF - Global High Yield Bond	2.2
EM Debt		3.3
	FF – Emerging Market Local Currency Fund	2.6
	iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	0.7
Alternatives		15.3
	FF – Absolute Return Multi Strategy Fund	15.3
Cash/Cash Equivalents		0.7
Total		100.0

Source: Fidelity International, 31 May 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 พ.ค. 67)

“สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน”

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

ข้อความจำกัดความรับผิดชอบ (Disclaimer)

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูลที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้ประกอบด้วยความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่กับบุคคลที่บริษัทประสงค์จะเผยแพร่เท่านั้น และมีได้จัดทำขึ้นเพื่อนักลงทุนรายอื่นๆ
- เอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูล และมีได้ เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอ การขาย หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆ เป็นการเฉพาะเจาะจง แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ได้มาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่บริษัทไม่สามารถรับผิดชอบต่อความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว
- ผู้ลงทุนไม่ควรตัดสินใจลงทุนโดยอาศัยเอกสารนี้เพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรดูรายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม และปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ของกองทุนควบคู่กันไปด้วย
- บริษัทมิได้ให้คำปรึกษาด้านบัญชี ภาษี หรือกฎหมาย โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับที่ปรึกษา และหรือผู้ให้คำปรึกษาก่อนการตัดสินใจใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลในเอกสารนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆ ที่มีได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลที่กล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้
- ผลตอบแทนในอดีตมิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุน รวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและเพิ่มขึ้นได้ ผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ และผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก แม้กระทั่งในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นประเภทคุ้มครองเงินต้นก็ตาม เนื่องจากยังคงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้บางส่วนหรือทั้งหมดตามสัญญาได้ ความเห็นที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นความเห็นปัจจุบันตามวันที่ระบุในเอกสารนี้เท่านั้น
- ไม่มีการรับประกันว่ากลยุทธ์การลงทุนนี้จะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง
- © สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สงวนลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย

เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวน และจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น และหากท่านมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติมหรือหนังสือชี้ชวน กรุณาติดต่อ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย เลขที่ 1 อาคารเอ็มโพร์ 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