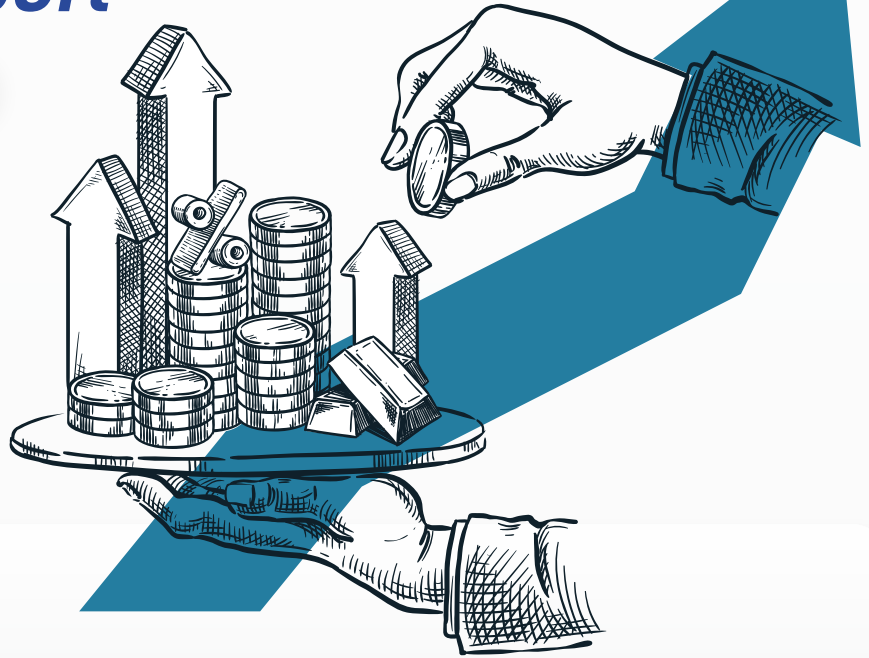


กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Growth Monthly Report

ประจำเดือน ตุลาคม 2567



- ในภาพรวม กองทุน KTWC-GROWTH มีผลตอบแทนเป็นบวกในเดือนกันยายนที่ผ่านมา
- ทั้งตลาดหุ้น และตราสารหนี้มีความผันผวนมากกว่าเดิม แต่ยังสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นบวกได้ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ โดยได้รับผลบวกจากการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และการทำนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน
- กองทุนมีการลดน้ำหนักในหุ้นและตราสารหนี้ลงเล็กน้อย และไปเพิ่มน้ำหนักในสินทรัพย์ทางเลือก และในเวลาเดียวกัน กองทุนยังมีการสับเปลี่ยนหมุนเวียน risk factor ภายในแต่ละประเภทสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนในเดือน กันยายน 2567

ปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน

- การป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เป็นปัจจัยหลักที่สนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนเนื่องจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ผลจากการลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ 50bps
- สินทรัพย์ทางเลือก ในส่วนของกลยุทธ์ Absolute Return ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานกองทุนได้ดี โดยได้รับแรงหนุนจากการใช้แนวทาง Arbitrage และ Opportunistic

ปัจจัยกดดันผลการดำเนินงานของกองทุน

- ตราสารหนี้ทั่วโลก และหุ้นทั่วโลก ที่คำนวณผลตอบแทนในรูปสกุลเงินบาท เป็นส่วนที่ดุดริ้งผลตอบแทน ถึงแม้หากมองในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ จะมีผลตอบแทนเป็นบวกก็ตาม ผลจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อเทียบกับเงินบาทในเดือนกันยายน

ที่มา: KTAM, Fidelity International (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 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 กันยายน 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	4.42%	0.44%	-0.39%	0.36%	10.45%	N/A	N/A	N/A	7.42%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ความผันผวน (Standard Deviation)

ความผันผวน	10.09%	12.08%	11.71%	10.86%	9.99%	N/A	N/A	N/A	9.69%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

¹ คือ % ต่อปี

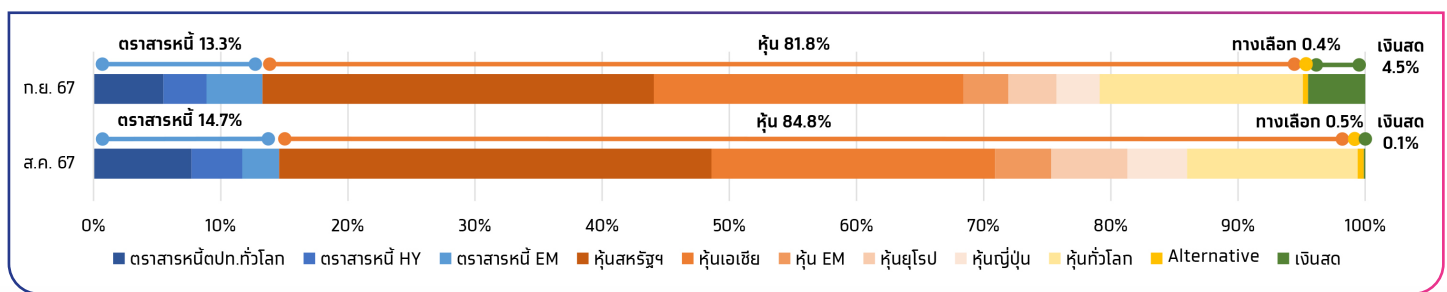
*การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

Benchmark - ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก ที่สามารถลงทุนในสินทรัพย์ได้หลากหลาย

และสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนได้ทุกขณะตามภาวะตลาด จึงไม่มีตัวชี้วัดที่เหมาะสมที่จะสามารถนำมาเป็นตัวชี้วัดกองทุนได้

ที่มา: KTAM (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 67)

การปรับพอร์ตการลงทุนของกองทุนในเดือน กันยายน 2567



สัดส่วนการลงทุนที่เพิ่มขึ้นของกองทุน

- ในภาพรวม กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการถือครองเงินสดมากขึ้น โดยมองว่าความผันผวนมีแนวโน้มที่จะเพิ่มสูงขึ้นในระยะถัดไป เมื่อเข้าใกล้สู่ช่วงการเลือกตั้งของสหรัฐฯ รวมถึงเมื่อความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ มีแนวโน้มที่จะเพิ่มสูงขึ้นด้วยเช่นกัน
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นจีน โดยมองว่านโยบายใหม่ของการรัฐบาลจีน ทั้งนโยบายการเงิน และนโยบายการคลัง จะช่วยฟื้นฟู Sentiment ของนักลงทุนได้
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนหมวดอุตสาหกรรม การแพทย์ โดยทางผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มนี้ อีกทั้งจะช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนได้ด้วยเช่นกัน
- นอกจากนี้ กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนในกองทุนหมวดอุตสาหกรรม อสังหาริมทรัพย์ โดยมองว่ามีแนวโน้มที่จะได้รับประโยชน์ในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยปรับตัวลง
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนตราสารหนี้กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ที่เป็นสกุลเงินหลัก โดยมองว่าระดับราคามีความน่าสนใจ และมีแนวโน้มที่จะได้รับประโยชน์ในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยปรับตัวลงเช่นกัน
- กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนในกองทุนทองคำ โดยมองว่าราคาทองคำมีแนวโน้มที่จะปรับตัวสูงขึ้น เมื่ออัตราดอกเบี้ยทยอยปรับตัวลง

สัดส่วนการลงทุนที่ลดลงของกองทุน

- ในภาพรวม กองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลก และตราสารทุนลง เพื่อถือครองเงินสดมากขึ้นแทน
- กองทุนได้ขายสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนหุ้นสหราชอาณาจักร และกองทุนหุ้นยุโรป เพื่อลด Beta ของพอร์ตการลงทุนลง
- กองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนหุ้นญี่ปุ่นลงบางส่วนด้วยเช่นกัน และได้สับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนที่มีอยู่ จากกองทุนที่มีการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เป็นกองทุนที่ไม่มี การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนแทน เนื่องจากทางผู้จัดการกองทุนมองว่าค่าเงินเยน มีแนวโน้มที่จะแข็งค่าขึ้นในระยะถัดไป
- ในส่วนของกองทุนหุ้นสหรัฐฯ ทางผู้จัดการกองทุนได้มีการสับเปลี่ยนการลงทุน ไปยังกองทุนที่มีความสามารถในการควบคุมความผันผวน ได้ดีขึ้น และกองทุนที่เน้นคุณภาพมากขึ้น รวมถึงกองทุนหุ้นสหรัฐฯ ขนาดกลาง และกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แบบ Equal Weight หลังจากที่ได้ลดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มมีการปรับตัวขึ้นแบบกระจายตัวมากขึ้น

ที่มา: KTAM, Fidelity International (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 67)

“สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน”

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

ภาพรวมพอร์ตการลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

Asset class	Security	Portfolio Weight (%)
Global Equity		81.8
Asia		24.4
	FF – Asia Pacific Opportunities Fund	3.6
	iShares MSCI India UCITS ETF	3.0
	iShares MSCI Korea ETF	3.0
	iShares MSCI Taiwan ETF	4.8
	HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Equity ETF	5.6
	FF - China Focus Fund	4.3
International		57.4
US		30.8
	Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity UCITS ETF	3.9
	iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	10.1
	Amundi Funds - US Equity Fundamental Growth	7.5
	S&P 400 U.S. Mid Cap ETF	3.2
	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	2.5
	AB - US Low Volatility Equity	1.6
	SPDR S&P Bank ETF	1.2
	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	0.9
Europe		3.8
	FF – European Dividend Fund	2.1
	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	0.4
	Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	1.3
Japan		3.4
	FF – Japan Value Fund	1.2
	FF - Sustainable Japan Equity Fund	2.2
EM		3.5
	Fidelity Sustainable Research Enhanced Emerging Markets Equity UCITS ETF	0.6
	FF - Emerging Market Fund	2.7
	iShares MSCI Brazil ETF	0.3
Global Sector		16.0
	FF - Global Technology Fund	1.7
	FF - Global Industrial Fund	3.4
	FF - Sustainable Healthcare Fund	4.5
	Global X Copper Miners UCITS ETF	3.0
	iShares Developed Markets Property Yield ETF	2.4
	iShares Core MSCI World ETF	0.9
Fixed Income		13.3
Aggregate		5.5
	FF - Global Short Duration Income Fund	0.5
	FF – Global Bond Fund	1.2
	PIMCO Global Bond Fund	3.3
	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	0.4
High Yield		3.4
	FF - Asian High Yield Bond	1.6
	FF - Global High Yield Bond	1.8
EM Debt		4.4
	iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	1.9
	iShares JPM Emerging Market Local Govt Bond ETF	2.5
Alternatives		0.4
	FF – Absolute Return Multi Strategy Fund	0.4
Cash/Cash Equivalents		4.5
Total		100.0

Source: Fidelity International, 30 September 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 30 ก.ย.67)

“สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน”

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุนนี้มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ในกรณีที่กองทุนไม่ได้มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุน 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 หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใด ๆ 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