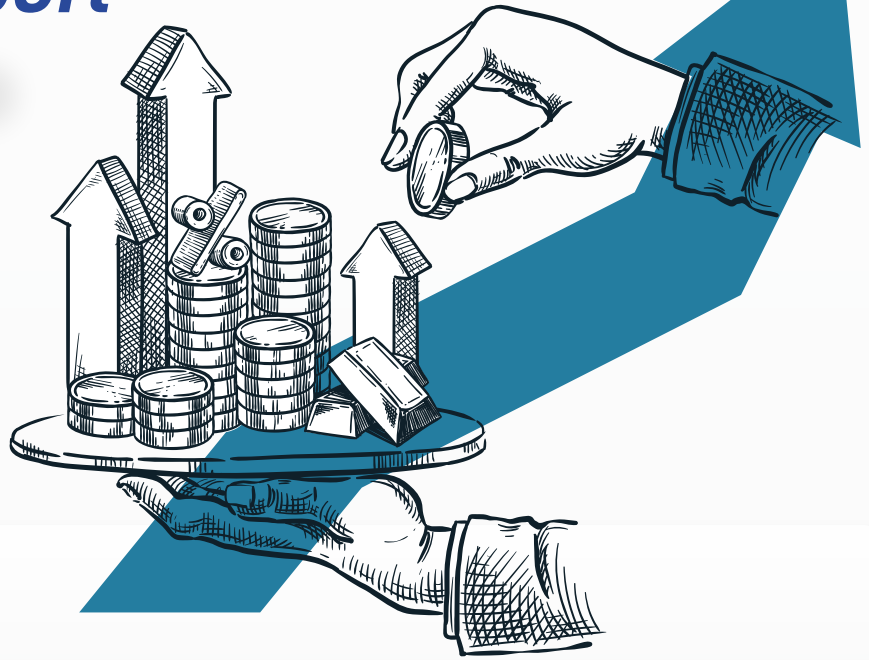


กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Growth Monthly Report

ประจำเดือน สิงหาคม 2567



- กองทุน KTCW-GROWTH มีผลตอบแทนติดลบเล็กน้อยในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา
- หุ้น และตราสารหนี้ทั่วโลกมีผลตอบแทนในแดนบวก แต่ความผันผวนถูกยกระดับสูงขึ้นกว่าเดิม โดยเฉพาะหุ้นที่มีความผันผวนมากขึ้นเป็นพิเศษ
- กองทุนลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นทั่วโลกบางส่วน แต่ยังคงทำการหมุนเงินลงทุนไปในสินทรัพย์ประเภทอื่นมากขึ้น และมีการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในเงินสด และตราสารหนี้มากขึ้น

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนในเดือน กรกฎาคม 2567

ปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน

- หุ้นใน Global Sector ที่เน้นลงทุนในอุตสาหกรรม Industrials ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานได้ดีรวมถึงการที่กองทุนมีน้ำหนักในธุรกิจ semiconductor ต่ำกว่าดัชนีชี้วัด และไม่มีน้ำหนักใน NVIDIA ก็ถือเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่สนับสนุนผลการดำเนินงานได้เช่นกัน
- หุ้นยุโรป ขนาดกลาง และขนาดเล็กใน UK ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน จากสภาวะเศรษฐกิจและการเติบโตที่ดีขึ้น และอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง เชื้อต่อ sentiment ของตลาดได้ดี
- สัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานได้ดี จากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ

ปัจจัยกดดันผลการดำเนินงานของกองทุน

- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ ดุลรับผลการดำเนินงานของกองทุน อยู่เล็กน้อยหากคำนวณในสกุลเงินบาท สาเหตุจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐเมื่อเทียบกับเงินบาท
- สัดส่วนการลงทุนในหุ้นทั่วโลก ดุลรับผลการดำเนินงานของกองทุน เช่นกัน โดยหุ้นสหรัฐฯ และหุ้นเอเชียไม่รวมญี่ปุ่น สร้างผลกระทบต่อเชิงลบสูงสุด ตามมาด้วยหุ้นญี่ปุ่น และหุ้นตลาดเกิดใหม่
- สัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก เป็นอีกส่วนที่ดุลรับผลการดำเนินงานเมื่อคำนวณในรูปสกุลเงินบาท ถึงแม้ตัวกลยุทธ์เองจะมีผลตอบแทนเป็นบวก เมื่อคำนวณในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐก็ตาม

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

KTWC-GROWTH

กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Growth | ระดับความเสี่ยง 5

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน KTWC-GROWTH-A (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 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-GROWTH-A	4.54%	2.67%	6.30%	N/A	N/A	N/A	N/A	8.54%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ความผันผวน (Standard Deviation)

ความผันผวน	9.02%	8.12%	9.10%	N/A	N/A	N/A	N/A	8.95%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

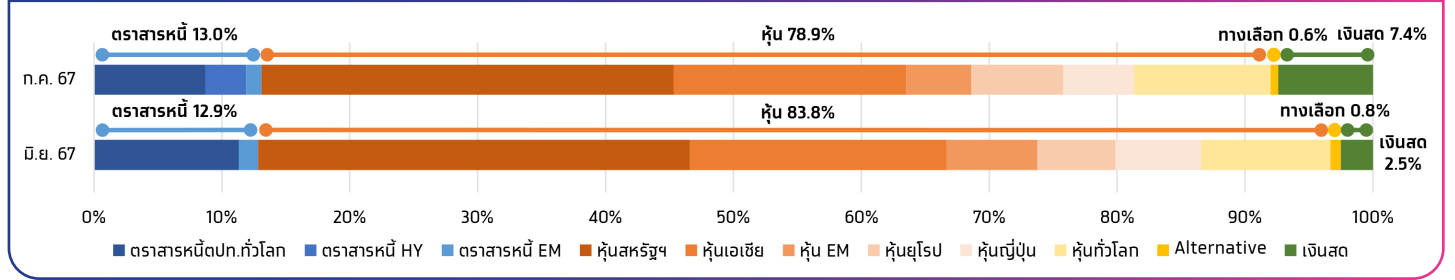
¹ คือ % ต่อปี

* การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

Benchmark - ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก ที่สามารถลงทุนในสินทรัพย์ได้หลากหลาย และสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนได้ทุกขณะตามภาวะตลาด จึงไม่มีตัวชี้วัดที่เหมาะสมที่จะสามารถนำมาเป็นตัวชี้วัดกองทุนได้

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

การปรับพอร์ตการลงทุนของกองทุนในเดือน กรกฎาคม 2567



📈 สัดส่วนการลงทุนที่เพิ่มขึ้นของกองทุน

- ในภาพรวม กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้มากขึ้น
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศทั่วโลก เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในภาพรวมลง
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนตราสารหนี้ High Yield โดยเฉพาะกองทุนตราสารหนี้ High Yield ในภูมิภาคเอเชีย โดยมองว่าผลตอบแทนโดยรวมน่าสนใจ และปัจจัยพื้นฐานยังไม่เปลี่ยนแปลง
- กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุน ในกองทุนหุ้นขนาดกลางของสหรัฐฯ โดยเน้นไปที่หุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม Industrials โดยมองว่าจะได้รับประโยชน์จากการปรับตัวลงของอัตราดอกเบี้ย และแนวโน้มของการเกิด Deglobalization ในอนาคต
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นยุโรป โดยเฉพาะในสหราชอาณาจักร, กองทุนหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม Healthcare และได้เริ่มเข้าลงทุนในกองทุนหุ้น NASDAQ 100 เพื่อลุ้นการรีバวนในระยะสั้นๆ ภายหลังจากที่ตลาดปรับตัวลงมาก่อนช่วงมาก
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นจีนขนาดใหญ่ หลังจาก Sentiment ของหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ ปรับตัวดีขึ้นภายหลังจากที่ประชุม Politburo สิ้นสุดลง
- กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการถือครองเงินสดมากขึ้น เพื่อรอโอกาสสำหรับการลงทุนในอนาคต

📉 สัดส่วนการลงทุนที่ลดลงของกองทุน

- ในภาพรวม กองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นลง เนื่องจากความผันผวนที่เพิ่มสูงขึ้น และผลของฤดูกาลที่คาดว่าตลาดหุ้นจะอ่อนแอลง
- กองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ และได้สับเปลี่ยนการลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ บางส่วน จากหุ้นกลุ่ม Growth เป็นหุ้นกลุ่ม Value แทน จากมุมมองว่าทาง FED มีโอกาสที่จะลดอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น และความเสี่ยงของการกีดกันทางการค้าที่เพิ่มสูงขึ้น
- กองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม Oil & Gas เนื่องจากมองว่ากองทุนหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม Industrials มีสัดส่วนการลงทุนทางอ้อมในหุ้นกลุ่ม Energy อยู่แล้ว ราว 25%
- กองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนหุ้นเอเชียลงบางส่วน จากมุมมองว่าเศรษฐกิจโลก ที่ชะลอตัวลงจะส่งผลกระทบต่อภูมิภาคเอเชีย และจีน

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

“สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน”

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

ภาพรวมพอร์ตการลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

Asset class	Security	Portfolio Weight (%)
Global Equity		78.9
Asia		18.2
	FF – Asia Pacific Opportunities Fund	5.0
	FF – Asia Smaller Companies Fund	2.2
	FF - Emerging Asia Fund	6.5
	iShares MSCI India UCITS ETF	2.1
	iShares China Large Cap ETF	2.5
International		60.7
US		32.2
	Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity UCITS ETF	4.5
	FF – America Fund	6.6
	iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	8.0
	Amundi Funds - US Equity Fundamental Growth	7.7
	S&P 400 U.S. Mid Cap ETF	2.3
	First Trust RBA American Industrial Renaissance ETF	1.2
	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	1.9
Europe		7.2
	FF – European Dynamic Growth Fund	0.3
	FF – European Dividend Fund	2.7
	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	0.6
	Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	3.6
Japan		5.5
	FF – Japan Growth Fund	0.7
	FF – Japan Value Fund	1.2
	FF - Sustainable Japan Equity Fund	0.4
	iShares MSCI Japan ETF	3.2
EM		5.1
	FF – Sustainable Emerging Markets Equity Fund	0.6
	FF – Latin American Fund	0.4
	Fidelity Sustainable Research Enhanced Emerging Markets Equity UCITS ETF	0.8
	FF - Emerging Market Fund	3.3
Global Sector		10.7
	FF - Global Technology Fund	2.6
	FF - Global Industrial Fund	5.1
	FF - Sustainable Healthcare Fund	3.0
Fixed Income		13.0
Aggregate		8.7
	FF - Global Short Duration Income Fund	5.1
	FF – Global Bond Fund	0.6
	FF – Global Inflation-Linked Bond Fund	0.2
	FF – Global Corporate Bond Fund	0.3
	PIMCO Global Bond Fund	2.0
	FF - Euro Bond	0.5
High Yield		3.2
	FF - Asian High Yield Bond	2.4
	FF - Global High Yield Bond	0.8
EM Debt		1.2
	FF – Emerging Market Local Currency Fund	1.1
	iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	0.1
Alternatives		0.6
	FF – Absolute Return Multi Strategy Fund	0.6
Cash/Cash Equivalents		7.4
Total		100.0

Source: Fidelity International, 31 July 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 ก.ค. 67)

“สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน”

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

ข้อความจำกัดความรับผิด (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