

มุมมองผู้จัดการกองทุน

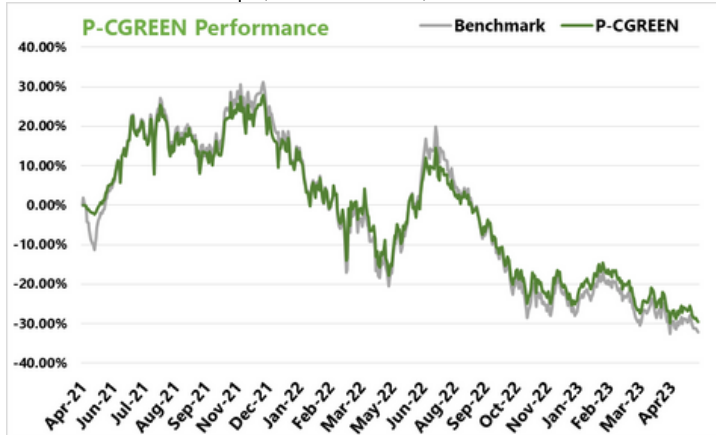
รายงาน CPI สหรัฐฯ เดือนมีนาคมและเมษายนออกมาต่ำกว่าตลาดคาดการณ์ที่ +5.0% และ +4.9% ตามลำดับ โดยช่วงต้นเดือนที่ผ่านมา FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% สู่ระดับ 5.25% ซึ่งตลาดคาดจอร์จทาวน์การขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดย FEDWatch Tool ให้น้ำหนัก 96.1% ในการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งหน้า เป็นสัญญาณเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอย่างกองทุน PWIN (Phillip World Innovation Fund) ทั้งช่วงเดือนที่ผ่านมาดัชนี S&P 500 และ Nasdaq เพิ่มขึ้น +1.46% และ +0.49% โดยดัชนีค่าเงินดอลลาร์ลดลง -0.90% ในขณะที่ yield พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ มีแนวโน้มลดลงโดย อายุ 10 ปี ลดลง -0.04% มาอยู่ที่ 3.43% และอายุ 2 ปี ลดลง -0.02% มาอยู่ที่ 4.01%

ในฝั่งของจีนตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาแสดงให้เห็นถึงเศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป รัฐบาลจีนยังคงตั้งเป้าการเติบโตทางเศรษฐกิจปีไว้ +5% โดยหลังจากการเปิดประเทศ GDP ไตรมาสแรกเติบโตมากกว่าคาดที่ +4.5% ซึ่งภาคการบริโภคฟื้นตัวเป็นหลักพิจารณาจากยอดขายปลีกที่ขยายตัว 10.6% โดยดัชนี A Share เพิ่มขึ้น +1.55% เป็นจังหวะทยอยสะสมกองทุน P-CGREEN (Phillip China Green Energy and Environment Fund) สอดรับการเปลี่ยนผ่านเศรษฐกิจโลกที่ยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และเทคโนโลยีพลังงานสะอาด (Clean Technology)

รายงาน CPI เดือนเมษายนของไทยเพิ่มขึ้น +2.67% ลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ซึ่งลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ +2.83% สาเหตุสำคัญมาจากการลดลงของราคาน้ำมันเชื้อเพลิงและสินค้าอาหาร ในช่วงเดือนที่ผ่านมาดัชนีไทยลดลง -4.97% ซึ่งได้รับอิทธิพลจากหุ้นที่มีสัดส่วนน้ำหนักต่อดัชนีสูงสุดอย่าง DELTA(-35.90%) โดยหากมองภาพเศรษฐกิจไทยยังคงได้รับอานิสงส์จากนักท่องเที่ยวที่ทยอยเข้ามาและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ หนี้เศรษฐกิจไทยจากการท่องเที่ยว การบริโภคในประเทศยังเป็นจังหวะสะสมกองทุน PEQ (Phillip Equity Fund) ส่วนทางฟากของตราสารหนี้ yield curve พันธบัตรรัฐบาลไทยมีลักษณะชันขึ้นโดยผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี เพิ่มขึ้น +0.13% มาอยู่ที่ระดับ 2.54% ส่วนอายุ 2 ปี เพิ่มขึ้น +0.09% อยู่ ณ ระดับ 1.90%

ผลตอบแทนของ P-CGREEN

ผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (27 เมษายน 2564)



	3M	6M	1Y	YTD	Since Inception
P-CGREEN	-11.74%	-13.76%	-26.38%	-7.08%	-29.56%
Benchmark	-11.61%	-14.30%	-28.17%	-6.94%	-32.13%

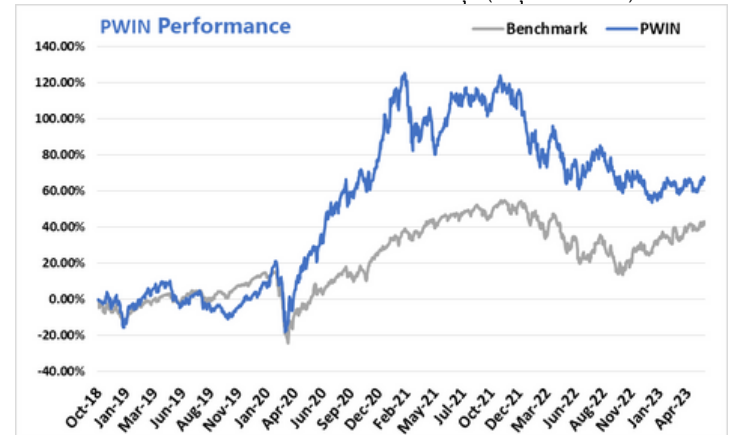
Benchmark: KGRN's return adjusted by FX rate to THB

สัดส่วนหุ้น 10 อันดับแรก

Stock names	% Holdings
LI AUTO INC-CLASS A	8.74%
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	8.49%
NIO INC - ADR	8.39%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	7.36%
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	4.07%
XPENG INC - CLASS A SHARES	3.96%
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	3.34%
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	3.30%
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	3.09%
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	2.59%

ผลตอบแทนของ PWIN

เปรียบเทียบผลตอบแทนของ PWIN ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (8 ตุลาคม 2561)



	3M	6M	1Y	3Y	YTD	Since Inception
PWIN	0.66%	-1.55%	-4.48%	9.37%	5.80%	66.08%
Benchmark	1.02%	1.67%	1.95%	13.08%	7.80%	41.58%

Benchmark: ผลตอบแทน Morningstar Global Mkts Index NR USD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท

PWIN Top 5 ETF Holdings

VanEck Pharmaceutical ETF (PPH)	19.69%
Fidelity MSCI Information Technology Index ETF (FTEC)	18.28%
VanEck Semiconductor ETF (SMH)	12.31%
VanEck Biotech ETF (BBH)	9.55%
iShares Biotechnology (IBB)	9.54%

สัดส่วนหุ้น 10 อันดับแรก

Stock names	% Holdings
APPLE INC	3.61%
MICROSOFT CORP	3.44%
AMGEN INC	1.83%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.80%
NVIDIA CORP	1.76%
GILEAD SCIENCES INC	1.71%
REGENERON PHARMACEUTICALS	1.52%
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1.40%
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	1.28%
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1.21%

ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566