

มุมมองผู้จัดการกองทุน

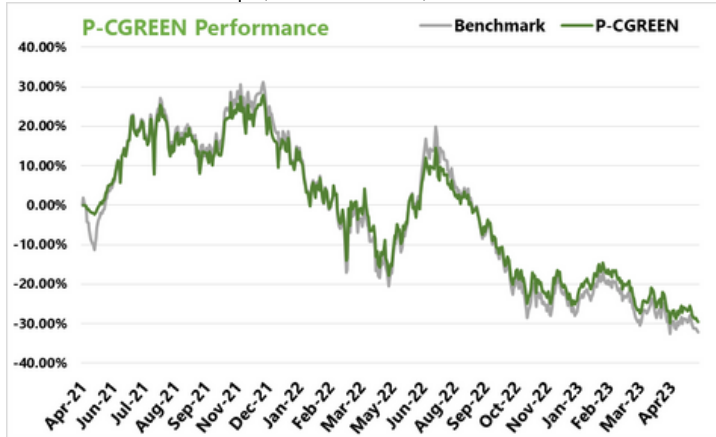
รายงาน CPI สหรัฐฯ เดือนมิถุนายนออกมาต่ำกว่าตลาดคาดการณ์ที่ +3.0% ซึ่งตลาดคาดว่าจะรอบการขึ้นดอกเบี้ยใกล้สิ้นสุดแล้ว โดย FedWatch Tool ให้น้ำหนักกว่า 92% ในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายในรอบการประชุมถัดไป เป็นสัญญาณเชิงบวกต่อตลาดหุ้นและกลุ่มเทคโนโลยีอย่างกองทุน PWIN (Phillip World Innovation Fund) ในช่วงเดือนที่ผ่านมาดัชนี S&P 500 และ Nasdaq เพิ่มขึ้น +6.47% และ +6.49% ดัชนีค่าเงินดอลลาร์ลดลง -1.42% ในขณะที่ yield พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 4 ปี เพิ่มขึ้น +0.20% มาอยู่ที่ 3.84% และอายุ 2 ปี เพิ่มขึ้น +0.49% มาอยู่ที่ 4.90%

ในฝั่งของจีนตัวเลขเศรษฐกิจที่สะท้อนออกมาแสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปหลังเปิดประเทศ ช่วงเดือนที่ผ่านมาดัชนี A Share ลดลง -0.08% โดยรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตเดือนมิถุนายนอยู่ที่ระดับ 49.0 ซึ่งปัจจัยที่จะช่วยสนับสนุนการเติบโตคือแผนกระตุ้นการบริโภคและเศรษฐกิจของรัฐบาลเพื่อรักษาเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจปีนี้ที่ประกาศไว้ +5% กองทุน P-CGREEN (Phillip China Green Energy and Environment Fund) ถือเป็นโอกาสสะสมได้

รายงาน CPI เดือนมิถุนายนของไทยเพิ่มขึ้น +0.23% ลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 ซึ่งลดลงจากเดือนก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ +0.53% สาเหตุสำคัญมาจากการลดลงของราคาน้ำมันเชื้อเพลิงและสินค้าอาหาร ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Real rate) เป็นบวกมากขึ้น อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจยังบ่งบอกถึงการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่จำกัด เพิ่มความน่าสนใจในตราสารหนี้ไทยระยะยาวอย่างกองทุน PBOND (Phillip Thai Bond Fund) ซึ่งมีอายุเฉลี่ยของกองทุนที่ค่อนข้างยาว ปัจจุบัน 4.63 ปี อีกทั้งบริษัทจัดการยังเน้นคุณภาพเครดิตของการลงทุนที่ไม่ต่ำกว่า A- ทางฟากของตราสารหนี้รัฐบาล ผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี เพิ่มขึ้น +0.08% มาอยู่ที่ระดับ 2.58% ส่วนอายุ 2 ปี เพิ่มขึ้น +0.06% อยู่ที่ระดับ 2.15% ตลาดหุ้นไทยลดลง -1.98% เป็นผลจากความไม่แน่นอนทางการเมือง ส่วนเศรษฐกิจไทยยังคงได้รับอานิสงส์จากการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ และ นักท่องเที่ยวที่ทยอยเข้ามาโดยในครึ่งปีแรกมีจำนวนนักท่องเที่ยวเข้ามาคิดเป็นร้อยละ 50 ของประมาณการณั้ทั้งปี หนุนเศรษฐกิจไทยโตจากการท่องเที่ยว การบริโภคในประเทศ ยังเป็นจังหวะสะสมกองทุน PEQ (Phillip Equity Fund)

ผลตอบแทนของ P-CGREEN

ผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (27 เมษายน 2564)



	3M	6M	1Y	YTD	Since Inception
P-CGREEN	0.78%	4.50%	-27.88%	4.50%	-20.78%
Benchmark	1.36%	5.38%	-32.78%	5.38%	-23.15%

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

สัดส่วนหุ้น 10 อันดับแรก

Stock names	% Holdings
NIO INC - ADR	9.57%
LI AUTO INC-CLASS A	9.22%
WASTE CONNECTIONS INC	7.00%
REPUBLIC SERVICES INC	5.56%
WASTE MANAGEMENT INC	3.93%
ECOLAB INC	2.99%
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	2.95%
PILBARA MINERALS LTD	2.37%
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	2.28%
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	2.26%

ผลตอบแทนของ PWIN

เปรียบเทียบผลตอบแทนของ PWIN ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (8 ตุลาคม 2561)



	3M	6M	1Y	3Y	YTD	Since Inception
PWIN	5.45%	11.28%	4.19%	9.20%	11.28%	74.69%
Benchmark	10.29%	16.51%	16.89%	16.05%	16.51%	53.02%

Benchmark: ผลตอบแทน Morningstar Global Mkts Index NR USD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท

PWIN Top 5 ETF Holdings

VanEck Pharmaceutical ETF (PPH)	21.16%
Fidelity MSCI Information Technology Index ETF (FTEC)	15.88%
Global X China Clean Energy ETF (2809.HK)	10.78%
VanEck Semiconductor ETF (SMH)	9.62%
VanEck Biotech ETF (BBH)	8.43%

สัดส่วนหุ้น 10 อันดับแรก

Stock names	% Holdings
APPLE INC	3.78%
MICROSOFT CORP	3.40%
AMGEN INC	1.98%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.85%
BROADCOM INC	1.82%
GILEAD SCIENCES INC	1.79%
NVIDIA CORP	1.70%
REGENERON PHARMACEUTICALS	1.51%
CISCO SYSTEMS INC	1.31%
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	1.29%

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566