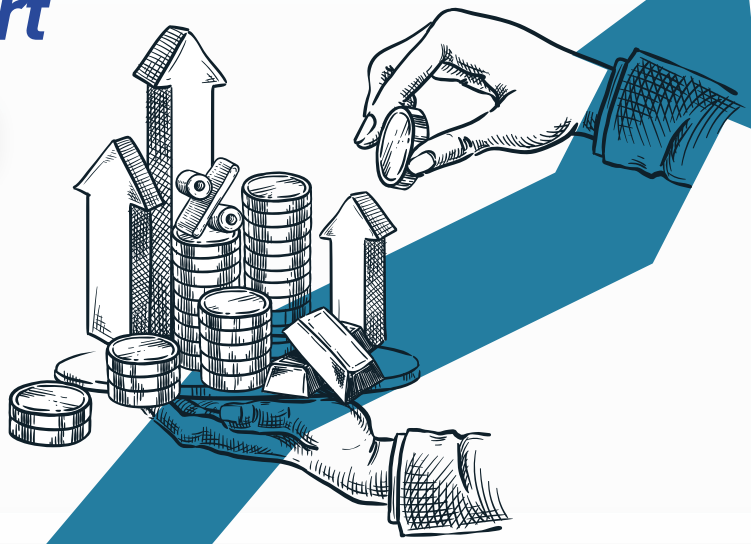


กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Income Monthly Report

ประจำเดือน ตุลาคม 2568



นโยบายกองทุน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือกองทุนรวม ETF ในต่างประเทศ ทั้งในหุ้น ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน กรphyสินทางเลือก มินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก โดยจะลงทุนในกองทุนรวม และ/หรือ ETF อย่างน้อย ตั้งแต่ 2 กองทุน เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งไม่เกิน 79% ของ NAV และกองทุนมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี Net Exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนจะเน้นกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทต่าง ๆ ทั่วโลก เพื่อโอกาส รับกระแสรายได้ระหว่างทางอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะกำหนดสัดส่วนการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสาร ทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่เกิน 30% ของ NAV

- ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน หลังจากการตัดสินใจของ ธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ในการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 25 bps ซึ่งเป็นการตอกย้ำความเชื่อมั่นของนักลงทุนในเส้นทางการผ่อนคลาย การการเงิน
- พอร์ตโฟลิโอสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกตลอดทั้งเดือน การมีสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่เน้นผลตอบแทนสูง (Carry Assets), คุณภาพดี (Quality Assets) และสินทรัพย์ที่แสวงหาโอกาส (Opportunistic Assets) ช่วยสนับสนุน ผลการดำเนินงาน อย่างไรก็ตาม การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นปัจจัยที่ถ่วงน้ำหนักผลตอบแทน เนื่องจาก ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ
- ผู้จัดการกองทุนได้เพิ่มสัดส่วนในสินทรัพย์ Carry และ Opportunistic และลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ Quality

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนในเดือน กันยายน 2568

ปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน

- สินทรัพย์ที่มีคุณภาพ (Quality Assets): กลยุทธ์ตราสารหนี้ และหุ้นกู้ทั่วโลก ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานได้ดี เนื่องจาก ระดับของยี่ห้อที่สูง ในขณะที่กลยุทธ์ Global Hybrids และ Structured Credit เองช่วยหนุนผลตอบแทนกองทุนได้ด้วยเช่นกัน
- สินทรัพย์ที่แสวงหาโอกาส (Opportunistic Assets): ทอคำเป็น ปัจจัยหลักที่สร้างผลตอบแทนได้สูงสุด จากภาวะที่นักลงทุนหมุน เงินลงทุนไปยังสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางสภาวะความไม่แน่นอน ทั่วโลกในระดับสูง รวมถึงกลยุทธ์ Global Convertible ที่ช่วยเพิ่ม มูลค่าให้กับกองทุนได้ด้วยเช่นกัน
- สินทรัพย์ที่เน้นผลตอบแทนสูง (Carry Assets): กลยุทธ์ Global Income ช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงาน รวมถึงกลยุทธ์ตราสาร หนี้เอเชียประเภท High Yield ที่ได้ประโยชน์จากสภาวะเครดิตที่เอื้อ อำนวย และสุดท้ายคือกลยุทธ์ตราสารหนี้ตลาดเกิดใหม่ที่ทำได้ดี เช่นกัน

ปัจจัยกดดันผลการดำเนินงานของกองทุน

- สินทรัพย์ที่แสวงหาโอกาส (Opportunistic Assets): กลยุทธ์ Private credit เป็นส่วนที่ถูกรั้งผลตอบแทนในเดือนกันยายน
- การป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เป็นอีกปัจจัยที่ถ่วง ผลตอบแทนของกองทุน เนื่องจากค่าเงินบาทอ่อนค่าเมื่อเทียบกับ ดอลลาร์สหรัฐ

ที่มา: KTAM, Fidelity International (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 68)

KTWC-INCOME

กองทุนเปิดกรุงไทย World Class Income | ระดับความเสี่ยง 5

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน KTWC-INCOME-A (สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568)

กองทุน	YTD	ย้อนหลัง 1 เดือน	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี¹	ย้อนหลัง 3 ปี¹	ย้อนหลัง 5 ปี¹	ย้อนหลัง 10 ปี¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน¹
KTWC-INCOME-A	N/A	1.18%	2.25%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.40%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

ความผันผวน (Standard Deviation)

ความผันผวน	N/A	3.12%	2.93%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.85%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

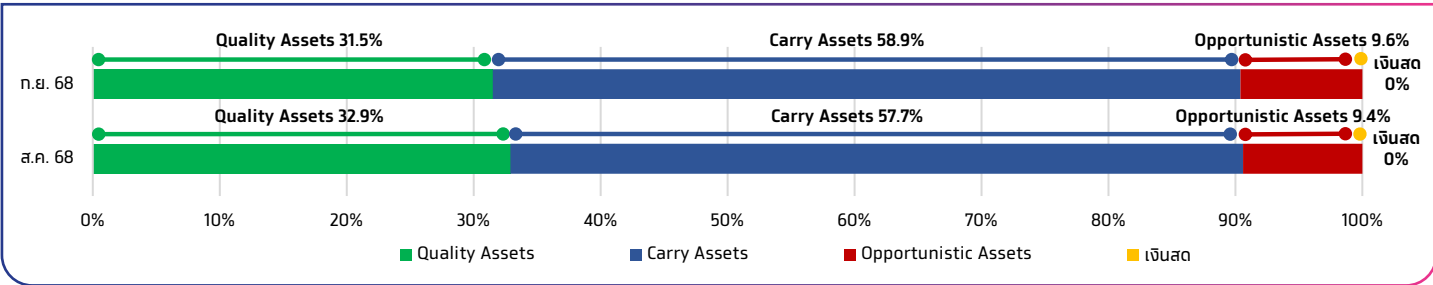
¹ คือ % ต่อปี

*การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

Benchmark - ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารการลงทุนแบบเชิงรุก ที่สามารถลงทุนในสินทรัพย์ได้หลากหลาย และสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนได้ทุกขณะตามภาวะตลาด จึงไม่มีตัวชี้วัดที่เหมาะสมที่จะสามารถนำมาเป็นตัวชี้วัดกองทุนได้

ที่มา: KTAM (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 68)

การปรับพอร์ตการลงทุนของกองทุนในเดือน กันยายน 2568



สัดส่วนการลงทุนที่เพิ่มขึ้นของกองทุน

- ในภาพรวม กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่เน้นผลตอบแทนสูง (Carry Assets) และสินทรัพย์ที่แสวงหาโอกาส (Opportunistic Assets) มากขึ้น
- ในส่วนของสินทรัพย์ที่เน้นผลตอบแทนสูง (Carry Assets) ทางผู้จัดการกองทุนยังคงชื่นชอบตราสารหนี้ที่มี Duration สั้น ๆ ทั้งในกลุ่ม Investment Grade และ High Yield เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยและยังคงสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ที่เน้นการสร้างกระแสรายได้(Income)จากทั่วโลก ไว้เหมือนเดิม
- ในส่วนของกองทุนตราสารหนี้ High Yield ทางผู้จัดการกองทุนได้ลดสัดส่วนกองทุนตราสารหนี้ High Yield ทั่วโลก และกองทุนตราสารหนี้ High Yield สหรัฐฯ ลงบางส่วน เพื่อโยกไปลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ High Yield ในภูมิภาคเอเชียแทน ซึ่งมองว่ามีระดับราคาที่น่าดึงดูดใจกว่า
- ในส่วนของสินทรัพย์ที่แสวงหาโอกาส (Opportunistic Assets) กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุน ในกองทุนตราสารหนี้แปลงสภาพ (Convertible Bond) ทั่วโลก และกองทุนทองคำ โดยมองว่าสามารถช่วยในการกระจายความเสี่ยงทางด้านต่าง ๆ ได้ดี

สัดส่วนการลงทุนที่ลดลงของกองทุน

- ในภาพรวม กองทุนได้ลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพ (Quality Assets) ลง โดยทางผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศทั่วโลก ทั้งภาครัฐ และเอกชนเหมือนเดิม

ภาพรวมพอร์ตการลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

Asset class	Security	Portfolio Weight
Total Assets		100.0
Quality Assets		31.5
	FF - Structured Credit Income Fund	3.7
	FF - Global Bond Fund	10.1
	FF - Global Corporate Bond Fund	10.0
	FF - Global Hybrids	4.7
	PIMCO Global Bond Fund	3.1
Carry Assets		58.9
	FF - Global Income Fund	16.9
	PIMCO GIS Diversified Income Fund	6.9
	FF - Global High Yield Bond	9.4
	FF - US High Yield Fund	3.9
	FF - Asian High Yield Fund	10.8
	iShares JPM USD EM Bond UCITS ETF	1.7
	Principal Finisterre Unconstrained Emerging Markets Fixed Income Fund	6.9
	iShares JPM Emerging Market Local Govt Bond ETF	2.4
Opportunistic Assets		9.6
	iShares Physical Gold	3.7
	VanEck BDC Income ETF	1.1
	SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF	4.8
Cash/Cash Equivalents		0.0
Total		100.0

Source: Fidelity International, 30 September 2025. 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.

ข้อมูลพอร์ตการลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

Average credit rating: BBB+

Portfolio yield*: 6.0%

Duration: 4.2 years

Yield to worst: 4.9%

Source: Fidelity International, 30 September 2025. Portfolio statistics based on look through data available on Bloomberg except for portfolio yield. Data quality is subject to Bloomberg PORT function. *Portfolio yield is the sum of yield to maturity from quality and carry assets and dividend yield from opportunistic assets in underlying assets' local currency terms. The number is calculated based on yield numbers sourced from factsheets of underlying funds. The data from the previous month is used if the latest data is not available yet.

ที่มา: KTAM, Fidelity International (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 68)

“สัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน”

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

ข้อความจำกัดความรับผิดชอบ (Disclaimer)

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ นำมาจากแหล่งข้อมูลที่มีบริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่ได้จากการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้ประกอบด้วยความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่กับบุคคลที่บริษัทประสงค์จะเผยแพร่เท่านั้น และมิได้จัดทำขึ้นเพื่อกลางทุนรายอื่นๆ
- เอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูล และมิได้ เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอ การขาย หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆ เป็นการเฉพาะเจาะจง แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ได้มาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ แต่บริษัทไม่สามารถรับผิดชอบต่อความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว
- ผู้ลงทุนไม่ควรตัดสินใจลงทุนโดยอาศัยเอกสารนี้เพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนควรดูรายละเอียดในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม และปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ของกองทุนควบคู่กันไปด้วย
- บริษัทมิได้ให้คำปรึกษาด้านบัญชี ภาษี หรือกฎหมาย โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับที่ปรึกษา และหรือผู้ให้คำปรึกษาก่อนการตัดสินใจใดๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับข้อมูลในเอกสารนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆ ที่มีได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้ หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลที่กล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้
- ผลตอบแทนในอดีตมิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุน รวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและเพิ่มขึ้นได้ ผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ และผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก แม้กระทั่งในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นประเภทกลุ่มครองเงินต้นก็ตาม เนื่องจากยังคงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้บางส่วนหรือทั้งหมดตามสัญญาได้ ความเห็นที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นความเห็นปัจจุบันตามวันที่ระบุในเอกสารนี้เท่านั้น
- ไม่มีการรับประกันว่ากลยุทธ์การลงทุนนี้จะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง
- © สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2568 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สงวนลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย

เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวน และจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น และหากท่านมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม หรือหนังสือชี้ชวน กรุณาติดต่อ บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย เลขที่ 1 อาคารเอ็มโพร์ ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถ.สาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทร. 02-686-6100 ต่อจังหวัด โทรฟรี 1-800-295-592 www.ktam.co.th หรือผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน