

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิวตี้ (ONE-EUROEQ)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน
 กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิวตี้ (ONE-EUROEQ)
 ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึง 31 สิงหาคม 2563

ประเภทกองทุน :	กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund)
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ :	2,000 ล้านบาท
วันเริ่มต้นโครงการ :	27 มีนาคม 2561
ผู้ดูแลผลประโยชน์ :	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน :	บลจ.วรรณ จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี :	31 สิงหาคม ของทุกปี
ระดับความเสี่ยงของกองทุน :	ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)
นโยบายการลงทุน :	- กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิวตี้ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Eleva European Selection Fund Class I (EUR) acc (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน - กองทุน Eleva European Selection Fund (กองทุนหลัก) มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่เงินลงทุนในระยะยาวโดยเน้นลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีแนวโน้มเติบโตในประเทศในทวีปยุโรปเป็นหลัก - กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ
คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก www.elevacapital.com ฯลฯ	
การซื้อขายหน่วยลงทุน	
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	1 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	1 บาท
Fund Gift Card	ขั้นต่ำ 1,000 บาท
เวลาทำการ ซื้อ	09:00 - 15:00 น. น. ทุกวันทำการ
การขายหน่วยลงทุน	
จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
การขายคืน	ไม่กำหนด
มูลค่าเงินคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
เวลาทำการขาย	09:00 - 15:00 น. ทุกวันทำการ
วันรับเงินค่าขายคืน	ภายใน 4 วันทำการนับแต่วันคำนวณราคาขายคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวม VAT)	
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 1.07 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.107)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.675 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.07)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.0321)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกินร้อยละ 6.42 ต่อปี
ค่าธรรมเนียม (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่เกินร้อยละ 2.14 (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.50)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกินร้อยละ 2.14 (ปัจจุบัน: ยกเว้นการเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า	เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก	เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) (01/03/2020 - 31/08/2020) : 0.90	
หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายต่างๆ เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	
สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ :	
บลจ.วรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพิวรรณ์ทาวเวอร์ โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบลจ.วรรณ	



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)


(นางสาวรองจิต อำนวนธรรม)
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 มีนาคม 2563 - 31 สิงหาคม 2563)
-ไม่มี-
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ.วรรณ จำกัด โดยตรงหรือที่ website ของ บลจ.วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>)
และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)
ผู้จัดการกองทุน
1. นายมงคล จุนชยะ 2. นายวิญญู ศรีวิริยานนท์ 3. นายสันธาน เสงสกุล 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ
5. นายเกรียงไกร ทำนุทัศน์ 6. น.ส.จารุภรณ์ ศรีจำเริญ 7. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงศ์ 8. น.ส.พรอมา เทวาทูดี
9. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ 10. น.ส.กวิศา เหมเวช 11. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ 12. นายสิทธิ จ้างตระกูล
13. นายรัชชธรรม วิจารณกรณ์
• กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-
• ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้
หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด : -ไม่มี-
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ) ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
-	-	-	-

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
-	-	-	-
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		-	-

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	427.70	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	12.83	0.02
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	42.77	0.05
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	19.16	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	42.45	0.05
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	544.91	0.68

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	79,504,335.65	บาท
---	---------------	-----

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	จำนวน	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์			
หน่วยลงทุน			
Eleva European Selection Fund Class I (EUR) acc ผู้บริหาร - Lemanik Asset Management S.A.	1,292.70	65,114,054.42	100.02%
รวมหน่วยลงทุน		65,114,054.42	100.02%
เงินฝากธนาคาร			
Deutsche Bank AG, Singapore Branch		13,382,244.31	20.56%
บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์		3,642,761.38	5.60%
รวมเงินฝากธนาคาร		17,025,005.69	26.15%
สินทรัพย์อื่น ๆ		(1,170,259.38)	-1.80%
หนี้สินอื่น ๆ		(15,866,000.01)	-24.37%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		65,102,800.72	100.00%

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 10.7066 บาท

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

	1 มี.ค. 63 - 31 ส.ค. 63
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 64,354,999.75 บาท)	65,114,054.42
เงินฝากธนาคาร	17,024,544.57
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	461.12
รวมสินทรัพย์	82,139,060.11
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	15,725,050.83
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	1,170,259.38
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	110,003.55
หนี้สินอื่น	30,945.63
รวมหนี้สิน	17,036,259.39
สินทรัพย์สุทธิ	65,102,800.72
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	60,805,927.01
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(13,887,418.12)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	18,184,291.83
สินทรัพย์สุทธิ	65,102,800.72
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.7066
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	6,080,592.7097

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	1 มี.ค. 63 - 31 ส.ค. 63
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	1,584.60
รวมรายได้	1,584.60
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	427,701.90
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	12,831.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	42,770.17
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,156.24
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	42,451.21
รวมค่าใช้จ่าย	544,910.56
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(543,325.96)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,342,886.68)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน	4,730,437.48
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	2,245,883.00
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	(1,472,460.21)
รวมรายการขาดทุนจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(1,839,026.41)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(2,382,352.37)

หมายเหตุ: *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกของ
กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิวตี้ (ONE-EUROEQ)

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิวตี้ (ONE-EUROEQ)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน		65,114,054.42	100.00
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	1,292.7000	65,114,054.42	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 64,354,999.75 บาท)		65,114,054.42	100.00

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานความเห็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิว (ONE-EUROEQ)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิว (ONE-EUROEQ)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ.วรรณ จำกัด) ขอส่งรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 ของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิว (ONE-EUROEQ)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิว (ONE-EUROEQ) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ 1.57 เปรียบเทียบกับ เกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ -0.30 ซึ่งคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของ STOXX Europe 600 EUR (net return) ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก ปรับ ด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ตามสัดส่วนการทำ hedging ประมาณร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอัตราผลตอบแทนของ STOXX Europe 600 EUR (net return) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุล เงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

• กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิว (ONE-EUROEQ) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Eleva European Selection Fund Class I (EUR) acc (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

• กองทุน Eleva European Selection Fund (กองทุนหลัก) มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่เงินลงทุนในระยะ ยาวโดยเน้นลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีแนวโน้มเติบโตในประเทศในทวีปยุโรปเป็นหลัก

• กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหาร การลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ ฯลฯ

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาดัชนี STOXX 600 ปรับตัวลดลง 2.43% จาก 375.65 จุด ไปปิดที่ 366.51 จุด ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2563 โดย ในช่วงเดือนมีนาคม 2563 ดัชนีปรับตัวลดลงต่อเนื่อง หลังได้รับแรงกดดันจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในยุโรป และทั่วโลกที่ยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งนี้ มาตรการ Lock down เพื่อควบคุมการแพร่ระบาด ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่างๆ ต้องหยุดชะงัก ส่งผลให้เกิดความกังวลว่าเศรษฐกิจอาจจะเข้าสู่ ภาวะถดถอยในอนาคต ทำให้นักลงทุนมีการเทขายสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก โดยดัชนีได้ปรับตัวลดลงมาปิดที่ระดับต่ำสุดที่ 279.66 จุด ณ วันที่ 18 มีนาคม 2563 ก่อนที่ดัชนีจะเริ่มกลับมาฟื้นตัวอีกครั้งในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2563 หลังจาก ECB ได้ประกาศ Pandemic Emergency Purchase Program โดย ทำ QE เพิ่มเติมมูลค่า 7.5 แสนล้านยูโร โดยวงเงินดังกล่าวสามารถขยายออกไปได้ไม่จำกัด และสามารถขยายกรอบเวลาได้ไม่จำกัดเช่นกัน เพื่อยุยวยา ผลกระทบที่เกิดจาก COVID-19

ตั้งแต่เดือนเมษายน ถึงสิงหาคม 2563 ดัชนีฯ กลับมามีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น โดยได้รับแรงสนับสนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ส่งสัญญาณ ฟื้นตัวขึ้น หลังการผ่อนคลายมาตรการ Lock down และนโยบายการเงินที่ยังผ่อนคลายอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ในการประชุมกลุ่มรัฐมนตรีคลังของสหภาพ ยุโรปในเดือนเมษายนได้เห็นชอบการให้สภาพคล่องแก่ประเทศสมาชิก วงเงิน 5.4 แสนล้านยูโร เพื่อช่วยเหลือ และเยียวยาผลกระทบจาก COVID-19 นอกจากนี้ ในเดือนมิถุนายน ECB ได้ประกาศเพิ่มวงเงินการทำ QE ในโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program อีก 6 แสนล้านยูโร รวม เป็น 1.35 ล้านล้านยูโร ประกอบกับการที่หลายประเทศใน EU เริ่มผ่อนคลายการเดินทางข้ามประเทศระหว่างประเทศสมาชิก EU และการที่ผู้นำสมาชิก สหภาพยุโรปบรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับกองทุนฟื้นฟูเศรษฐกิจจากผลกระทบของ COVID-19 (Recovery Fund) มูลค่า 7.5 แสนล้านยูโร โดยแบ่งเป็นเงินให้ เปล่า 3.9 แสนล้านยูโร และเป็นเงินกู้อีก 3.6 แสนล้านยูโรเป็นปัจจัยที่สนับสนุนบรรยากาศการลงทุน

ในระยะถัดไป บลจ.วรรณ มองว่าตลาดหุ้นยุโรปมีโอกาสที่จะเผชิญกับความผันผวนได้ในระยะถัดไป โดยการแพร่ระบาดของ COVID- 19 ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ ซึ่งอาจทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจล่าช้าออกไป หากการแพร่ระบาดยังไม่อยู่ภายใต้การควบคุม นอกจากนี้ การเจรจา ข้อตกลงการค้าระหว่างสหราชอาณาจักรกับ EU ก่อนที่ข้อตกลงเดิมจะสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นอีกปัจจัยที่ต้องติดตาม อย่างไรก็ตาม การที่ กลุ่มผู้นำ EU สามารถตกลงกันได้ในเรื่องงบประมาณเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจน่าจะเป็นปัจจัยสนับสนุนเศรษฐกิจยุโรปได้ในระยะถัดไป อย่างไรก็ตาม บลจ.วรรณ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นยุโรปในระยะยาว โดยในช่วงที่ตลาดหุ้นปรับตัวลดลง อาจเป็นจังหวะที่ดีในการเข้าลงทุนในหุ้นที่ยังคงมี ปัจจัยพื้นฐานที่ดี และมีแนวโน้มที่จะสามารถเติบโตได้ในอนาคต ประกอบกับการที่ธนาคารกลางยุโรปยังคงส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อเนื่อง รวมไปถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่มีการประกาศออกมาจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และตลาดหุ้นยุโรปให้ปรับตัวสูงขึ้นได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแล เงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของท่านด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่าน ผู้ถือหุ้นของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

Portfolio	Fund Size	NAV/Unit		YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
		THB	THB										
ONE-EUROEQ	65,102,800.72		10.7066	-7.24%	-0.50%	4.79%	7.60%	1.57%	2.04%	-	-	-	2.84%
Composite Benchmark	-	-	-	-9.50%	-1.17%	3.10%	5.74%	-0.30%	-0.49%	1.00%	2.55%	7.54%	2.33%
Volatility p.a.				29.77%	8.02%	13.40%	18.72%	32.21%	25.25%	-	-	-	18.95%
Benchmark Volatility p.a.				32.24%	9.98%	14.17%	19.62%	35.55%	27.03%	18.38%	17.96%	17.32%	19.74%
Information Ratio				0.03	0.71	45.32%	0.08	0.02	0.02	-	-	-	0.00

Notes: (A) = Annualized Return / Volatility is a standard deviation per annum
(1) EUR/THB Hedging Cost Index 80.00% / STOXX Europe 600 Net Total Return (EUR) 80.00% / STOXX Europe 600 Net Total Return (THB) 20.00%
(2) EUR/THB Hedging Cost Index 90.00% / STOXX Europe 600 Net Total Return (EUR) 90.00% / STOXX Europe 600 Net Total Return (THB) 10.00% From 15/07/2019