

**กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16
 (ONE-GLOBALTOP8M16)**

รายงานของรอบระยะเวลา 6 เดือน
กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)
 ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึง 30 กันยายน 2566

ประเภทกองทุน :	กองทุนรวมผสม
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ :	2,000 ล้านบาท
ระดับความเสี่ยงของกองทุน :	ระดับ 5 (ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง)
อายุโครงการ :	ไม่กำหนดอายุโครงการ โดยมีเงื่อนไขการเลิกกองทุน เมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.83 บาทต่อหน่วย
นโยบายการลงทุน :	เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วย CIS และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยจะลงทุนในประเทศต่างๆ ทั่วโลก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม อย่างไรก็ตาม ในบางขณะ กองทุนอาจเน้นลงทุนเฉพาะบางประเทศ กลุ่มประเทศ และ/หรือภูมิภาค โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภททรัพย์สินขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะโดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ฯลฯ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล :	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์ :	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน :	บลจ. วรรณ จำกัด
วันเริ่มต้นโครงการ :	28 เมษายน 2564
รอบระยะเวลาบัญชี :	31 มีนาคม ของทุกปี
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน :	ไม่เกิน 2.14% ของมูลค่าซื้อขาย (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.07)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :	ไม่เกิน 2.14% ของมูลค่าซื้อขาย (ปัจจุบัน: ยกเว้นการเรียกเก็บ)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ :	ไม่เกิน 2.675% ต่อปี ของ NAV (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.1342)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ :	ไม่เกิน 0.107% ต่อปีของ NAV (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.0321)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน :	ไม่เกิน 1.07% ของ NAV (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.107)
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ (IPO) :	21-27 เมษายน 2564 เวลา 8.30 – 16.00 น.
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 16.00 น. เมื่อไม่เกิดเหตุการณ์ตามเงื่อนไขการเลิกกองทุนภายใน 8 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	1,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	1,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลา 09.00 - 16.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน :	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	100 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันคำนวณราคาขายคืนหน่วยลงทุน
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ	
ครั้งที่ 1 เมื่อกองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.40 บาท และบริษัทจัดการสามารถขายทรัพย์สินของกองทุน เป็นเงินสดหรือเทียบเท่าเงินสดได้เพียงพอที่จะชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในส่วนของผลตอบแทนจากการลงทุนในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 4.00 ของมูลค่าที่ตราไว้ (10 บาท) (หรือเท่ากับ 0.40 บาท/หน่วย) บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการนับจากวันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว และจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเมื่อกองทุนมีมูลค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 10.40 บาท เพียงครั้งเดียวนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน	
ครั้งที่ 2 บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย เมื่อเกิดเหตุตามเงื่อนไขการเลิกกองทุน คือ	
1. เมื่อกองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.83 บาท และ	
2. มูลค่าหน่วยลงทุนที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ต้องไม่ต่ำกว่า 10.80 บาท และ	
3. บริษัทจัดการสามารถรวบรวมเงินสดหรือตราสารสภาพคล่องได้เพียงพอ เพื่อรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุในโครงการ	
ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ตามวิธีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนระบุไว้ในแบบคำขอเปิดบัญชีกองทุนเปิด	
คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ www.one-asset.com	
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) (01/04/2023 - 30/09/2023) : 0.29	
หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว	
NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	
สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ :	
บลจ.วรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพวรวรรณทาวเวอร์ โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ	
หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบลจ.วรรณ	



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิตต์ อัญญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

PL14 (1)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ เลขที่ถนนรัชดาภิเษก "0107536000102" 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10000 โทร. 02-777-7777
The Siam Commercial Bank Public Company Limited Head Office ; 9 Ratchadapisek Road, Jatujak, Bangkok, 10900 Thailand Tel. 02-777-7777 www.scb.co.th

ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 เมษายน 2566 - 30 กันยายน 2566)

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บลจ.วรรณ จำกัดโดยตรงหรือที่ website ของบลจ.วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- | | | | |
|---------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| 1. นายมณฑล จันทะ | 2. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาร | 3. นายสันธาน เสงส์กุล | 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ |
| 5. น.ส.จารุภัทร ศรีจำเริญ | 6. นายคณิน นามโคตร | 7. นายปณิธิ จิตธิโกชน | 8. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชวงษ์ |
| 9. น.ส.พรอมา เทวาคูดี | 10. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 11. น.ส.วราภรณ์ ไกรวรรณ | 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ |
| 13. นายสิทธิ์ จ้างตระกูล | 14. นายธีรธรรม วิจารณ์กรณ | | |

- กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-
- ข้อมูลการบันทึกราคาตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) : -ไม่มี-
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด : -ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16) ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	UBS Asset Management (Singapore) Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	BlackRock Asset Management Deutschland AG	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)

รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

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

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)

ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	585.82	0.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	16.58	0.02
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	55.27	0.05
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	15.00	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1.46	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	674.13	0.65

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	103,010,801.47	บาท
---	----------------	-----

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)
ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	จำนวน	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์			
หน่วยลงทุน			
BAI GIF WW LT GB GR-BUSD ACC	32,600.00	29,446,966.07	40.82%
SISF ALL CHINA EQUITY-C USD	2,640.00	11,079,907.23	15.36%
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	3,180.00	10,780,657.22	14.94%
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	4,250.00	7,310,442.20	10.13%
รวมหน่วยลงทุน		58,617,972.72	81.25%
หลักทรัพย์ต่างประเทศ			
พันธบัตร			
UNITED STATES (US TREASURY, TII TREASURY INFLATION INDEX BOND)	2,400.00	8,645,820.09	11.98%
รวมหลักทรัพย์ต่างประเทศ		8,645,820.09	11.98%
เงินฝากธนาคาร			
บมจ.ร.ไทยพาณิชย์		12,364,399.50	17.14%
รวมเงินฝากธนาคาร		12,364,399.50	17.14%
สินทรัพย์อื่น ๆ		13,111,381.60	18.17%
หนี้สินอื่น ๆ		(20,597,360.04)	-28.55%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		72,142,213.87	100.00%

กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)
ณ วันที่ 30 กันยายน 2566
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 6.9336 บาท

กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

	2566
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	67,263,792.81
เงินฝากธนาคาร	12,362,648.82
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,750.68
จากการขายเงินลงทุน	15,898,394.27
รวมสินทรัพย์	95,526,586.58
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	20,482,042.15
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	2,787,012.67
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	112,052.07
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	262.60
หนี้สินอื่น	3,003.22
รวมหนี้สิน	23,384,372.71
สินทรัพย์สุทธิ	72,142,213.87
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	104,046,845.40
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	14,687,637.35
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(46,592,268.88)
สินทรัพย์สุทธิ	72,142,213.87
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	10,404,684.5407
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.9336

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

	2566
รายได้	
รายได้เงินปันผล	52,038.41
รายได้ดอกเบี้ย	54,022.34
รวมรายได้	106,060.75
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	585,818.25
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	16,579.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	55,265.89
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	15,000.51
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,463.29
ต้นทุนการทำรายการ	14,442.92
รวมค่าใช้จ่าย	688,570.53
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(582,509.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,291,417.96)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,879,034.23)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	(1,280,445.36)
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1,618,751.08
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(5,832,146.47)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(6,414,656.25)
หัก ภาษีเงินได้	(834.56)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(6,415,490.81)

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกของ
กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)

กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน		58,617,972.72	87.15
BAI GIF WW LT GB GR-BUSD ACC	32,600	29,446,966.07	43.78
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	4,250	7,310,442.20	10.87
SISF ALL CHINA EQUITY-C USD	2,640	11,079,907.23	16.47
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	3,180	10,780,657.22	16.03
พันธบัตร		8,645,820.09	12.85
UNITED STATES (US TREASURY, TII TREASURY INFLATION INDEX BOND)	2,400	8,645,820.09	12.85
ครบกำหนด 21 ธันวาคม 2566			
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 70,237,704.97 บาท)		67,263,792.81	100.00

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานความเห็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ.วรรณ) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 ของกองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16)

ในรอบระยะเวลา ที่ผ่านมากองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16 (ONE-GLOBALTOP8M16) มีผลการดำเนินงานย้อนหลัง อยู่ที่ -6.37% เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานซึ่งคำนวณจากดัชนี FTSE All-World Net Total Return Index USD ในสัดส่วนร้อยละ 70 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนและดัชนี FTSE 3 Month US T-Bill Index USD ในสัดส่วนร้อยละ 30 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในช่วงระยะเวลาเดียวกัน อยู่ที่ 9.56% (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล ท็อป 8M16เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หน่วย CIS และ/หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยจะลงทุนในประเทศต่างๆ ทั่วโลก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจเน้นลงทุนเฉพาะบางประเทศ กลุ่มประเทศ และ/หรือภูมิภาค โดยเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์แต่ละประเภทในสัดส่วนตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภททรัพย์สินขึ้นอยู่กับ การตัดสินใจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะโดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ฯลฯ

ในช่วงระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวผันผวนต่อเนื่อง โดย ดัชนี FTSE All-World Net Total Return Index USD ปรับตัวจาก 4,329.04 จุด ณ ราคาปิดตลาดของ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มาสู่ระดับ 4,443.97 จุด ณ วันที่ 29 กันยายน 2566 หรือปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.65% โดยในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2566 โดยรวมดัชนีฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ดี โดยได้รับปัจจัยบวกจาก ตัวเลข CPI ของสหรัฐฯ ที่ออกมาต่ำกว่าที่ ตลาดคาดการณ์ โดยในเดือนเมษายน และเดือนพฤษภาคม 2566 ตัวเลข CPI ของสหรัฐฯ อยู่ที่ 4.9% YoY และ 4.0% YoY ตามลำดับ นอกจากนี้ อีกปัจจัยที่ ส่งเสริมตลาดหุ้นทั่วโลก โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีในช่วงไตรมาส 2 ปี 2566 ที่ผ่านมา คือการฟื้นตัวของหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ Artificial Intelligence (AI) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ดี หลังเห็นความต้องการซื้อสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ AI มากขึ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566 ส่งผลทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวขึ้นสูงใน ไตรมาสนี้

ต่อมา ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ตลาดหุ้นทั่วโลก โดยรวมปรับตัวผันผวน จากความกังวลที่มีต่อเงินเฟ้อที่กลับมาเร่งตัวอีกครั้งหนึ่งหลังจาก ราคาน้ำมันเริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งกดดันให้ธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลก โดยเฉพาะธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ให้ชะลอการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย และยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้อยู่ในระดับที่สูงต่อไป โดย Dot plot จากการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) เดือนกันยายน 2566 ค่ากลางอัตรา ดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปี 2566 มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอีก 0.25% ในขณะที่ในปี 2567 ค่ากลาง Dot plot แสดงให้เห็นว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีโอกาส ปรับตัวลดลงแค่ 0.5% มาอยู่ที่ระดับ 5.1% จาก Dot plot ในช่วงการรายงานก่อนหน้าซึ่งคาดการณ์ไว้ที่ 4.6% แสดงให้เห็นถึงทิศทางของอัตราดอกเบี้ย นโยบายที่ผ่อนคลายน้อยลง

ตลาดหุ้นจีนในช่วงที่ผ่านมา ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง จากตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ชะลอตัว จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของทางการจีนที่ ยังไม่เพียงพอ และยังไม่ชัดเจน และวิกฤตอสังหาริมทรัพย์จีนที่กลับมาลุกลามอีกครั้งหลังจากที่บริษัทอสังหาฯ รายใหญ่ของจีนอย่าง Country Garden ประกาศ ผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ในรูปเงินดอลลาร์ฯ เลื่อนชำระหนี้หุ้นกู้ในประเทศ และประกาศขาดทุนกว่า 6.7 พันล้านดอลลาร์ฯ ในครึ่งปีแรกของปี 2566 โดยการผิดชำระ หนี้ในครั้งนี้ทำให้เกิดความกังวลต่อผลกระทบและแนวโน้มความเสียหายต่อเศรษฐกิจจีนในวงกว้าง และกดดันบรรยากาศการลงทุนในตลาดจีน

บลจ.วรรณ มองว่าตลาดหุ้นทั่วโลกมีโอกาสเผชิญหน้ากับความผันผวนและปรับตัวลงได้ในระยะสั้น จากการใช้นโยบายการเงินที่ยังคง เข้มงวดอยู่ของธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลก โดยเฉพาะในสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้อยู่ในระดับสูงต่อไป ซึ่งอาจนำไปสู่การชะลอ ตัวทางเศรษฐกิจได้ในอนาคต ประกอบกับความเสี่ยงที่เงินเฟ้อจะกลับมาเร่งตัวยังคงมีอยู่ โดยเฉพาะจากความรุนแรงระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาสที่ได้เริ่ม ขึ้น และความรุนแรงระหว่างยูเครนกับรัสเซียที่ยังไม่คลี่คลาย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์บางประเภทให้ปรับตัวสูงขึ้นได้ อย่างไรก็ตาม บลจ.วรรณ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้น จากมูลค่าที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา หากดูราคาและผลประกอบการต่อเนื่องของบริษัทแล้ว ราคาก็ถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ถูกเมื่อเทียบกับอดีต บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้ มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบ ระมัดระวังและมี ประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

ตารางผลตอบแทนของกองทุน

Portfolio	Fund Size THB	NAV/Unit THB	YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
			30/12/2022	22/09/2023	31/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	30/09/2022	30/09/2020	28/09/2018	30/09/2013	28/04/2021
ONE-GLOBALTOP8M16	72,143,500.68	6.9337	-1.93%	-0.07%	-4.24%	-5.65%	-6.37%	-2.53%	-	-	-	-14.02%
Composite Benchmark	-	-	14.29%	0.55%	1.44%	0.79%	9.56%	12.05%	10.68%	7.91%	7.45%	6.43%
Volatility p.a.	-	-	13.43%	6.97%	8.49%	13.77%	13.45%	13.54%	-	-	-	13.99%
Benchmark Volatility p.a.	-	-	10.30%	11.80%	8.51%	9.41%	9.48%	11.93%	11.48%	12.79%	10.51%	11.93%
Tracking Error p.a.	-	-	15.06%	14.41%	8.94%	14.57%	13.52%	16.47%	-	-	-	12.78%
Maximum Drawdown	-	-	-11.98%	-0.94%	-6.24%	-10.44%	-10.44%	-11.98%	-	-	-	-32.73%
Information Ratio	-	-	-0.09	-0.14	-0.49	-0.11	-0.15	-0.05	-	-	-	-0.11

Notes: (A) = Annualized Return | Volatility is a standard deviation per annum
(1) FTSE 3 Month US T-Bill Index USD Unhedged THB 30.00% | FTSE All-World Net Total Return Index USD Unhedged THB 70.00%