

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

รายงานของรอบระยะเวลา 6 เดือน
ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ประเภทโครงการ:	กองทุนรวมตราสารทุน / กองทุนรวมฟีดเดอร์ / กองทุนรวมเพื่อการออม
อายุโครงการ:	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ:	18,000 ล้านบาท
วันที่จดทะเบียนกองทุน:	4 กุมภาพันธ์ 2559
ระดับความเสี่ยงของกองทุน:	ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)
นโยบายการลงทุน:	กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class B net accumulation (ชนิด B ประเภทสะสมมูลค่า) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนจำนวน 30 ถึง 60 หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดซื้อขาย (regulated market) อย่างน้อย 1 แห่ง โดยตราสารทุนที่กองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่จะประกอบด้วยหุ้นสามัญ และหลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ (transferable securities) อื่น ๆ และมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเกินกว่า 4,000 ล้านดอลลาร์ ณ ขณะการลงทุน
ผู้ดูแลผลประโยชน์:	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน:	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี:	31 มกราคมของทุกปี

การซื้อขายคืนหน่วยลงทุน

- กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (ONE-UGG-RA)

การซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 16.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:	1 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:	1 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

- แบบอัตโนมัติ	ไม่มี
- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน	มี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ (ONE-UGG)

วันทำการขายคืน:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 16.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับนิติบุคคล (ONE-UGG-IA)
(ปิดการซื้อขายตั้งแต่วันที่ 16 เมษายน 2568 เป็นต้นไป)

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 16.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:	25,000,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:	1,000,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

- แบบอัตโนมัติ	ไม่มี
- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน	มี
วันทำการขายคืน:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 16.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม แบบไม่จ่ายเงินปันผล (ONE-UGG-ASSF)

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 16.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก:	2,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป:	2,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

- แบบอัตโนมัติ	ไม่มี
- แบบดุลยพินิจของผู้ถือหน่วยลงทุน	มี
วันทำการขายคืน:	ทุกวันทำการ เวลา 09.00 – 16.00 น.

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดวอร์เรน อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน:

ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:

ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:

ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ www.one-asset.com

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) ในรอบระยะเวลา 6 เดือน : 0.15 เท่า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่:

บลจ.วอร์เรน จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์
โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ หรือที่
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจาก บลจ.
วอร์เรน

รายละเอียดการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน:

รายละเอียดแต่ละชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อย่อ	คำอธิบาย
1. หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป	ONE-UGG-RA	เหมาะสำหรับบุคคลทั่วไปที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน ซึ่งกองทุนจะนำผลประโยชน์จากการลงทุนไปลงทุนต่อ โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 5,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 1,000 บาทขึ้นไป สำหรับคำสั่งซื้อครั้งถัดไป
2. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป	ONE-UGG-RD (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	เหมาะสำหรับบุคคลทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 5,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 1,000 บาทขึ้นไป สำหรับคำสั่งซื้อครั้งถัดไป
3. หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับนิติบุคคล	ONE-UGG-IA (ปิดการซื้อขายตั้งแต่ วันที่ 16 เมษายน 2568 เป็นต้นไป)	เหมาะสำหรับนิติบุคคลที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน ซึ่งกองทุนจะนำผลประโยชน์จากการลงทุนไปลงทุนต่อ โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 25,000,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 1,000,000 บาทขึ้นไป สำหรับคำสั่งซื้อครั้งถัดไป
4. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล สำหรับนิติบุคคล	ONE-UGG-ID (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	เหมาะสำหรับนิติบุคคล ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากเงินปันผล โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 25,000,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 1,000,000 บาทขึ้นไป สำหรับคำสั่งซื้อครั้งถัดไป
5. หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม แบบไม่จ่ายเงินปันผล	ONE-UGG-ASSF	เหมาะสำหรับบุคคลทั่วไปเพื่อการออมระยะยาวที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน ซึ่งกองทุนจะนำผลประโยชน์จากการ

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

รายละเอียดแต่ละชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อย่อ	คำอธิบาย
		ลงทุนไปลงทุนต่อ โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 2,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 2,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งถัดไป ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเมื่อผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุน และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขตามที่กรมสรรพากรและ/หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด
6. หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม แบบจ่ายเงินปันผล	ONE-UGG-DSSF (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	เหมาะสำหรับบุคคลทั่วไปเพื่อการออมระยะยาวที่ต้องการรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน และ/หรือ รับผลตอบแทนจากเงินปันผล โดยสามารถลงทุนขั้นต่ำตั้งแต่ 2,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งแรก และลงทุนขั้นต่ำ 2,000 บาทขึ้นไป สำหรับการสั่งซื้อครั้งถัดไป ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเมื่อผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุน และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขตามที่กรมสรรพากรและ/หรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด

ข้อมูลของแต่ละชนิดหน่วยลงทุน:

ชนิดหน่วยลงทุน	ONE-UGG-RA	ONE-UGG-RD (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	ONE-UGG-IA (เปิดการซื้อขายตั้งแต่วันที่ 16 เม.ย. 2568 เป็นต้นไป)	ONE-UGG-ID (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	ONE-UGG-ASSF	ONE-UGG-DSSF (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย	จ่าย ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง	ไม่จ่าย	จ่าย ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง	ไม่จ่าย	จ่าย ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)						
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน : 1.50%)	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน : ยกเว้น)	ไม่เกิน 2.14%
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน : ยกเว้น)	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน : ยกเว้น)	ไม่เกิน 2.14%
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน					กรณีเป็นกองทุนต้นทาง - สับเปลี่ยนไปยังกองทุนรวมเพื่อการออมอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่น: ไม่เกิน 2.14%

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ (ONE-UGG)

ชนิดหน่วยลงทุน	ONE-UGG-RA	ONE-UGG-RD (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	ONE-UGG-IA (เปิดการซื้อขายตั้งแต่วันที่ 16 เม.ย. 2568 เป็นต้นไป)	ONE-UGG-ID (ยังไม่เปิดเสนอขาย)	ONE-UGG-ASSF	ONE-UGG-DSSF (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
						(ปัจจุบัน: 2.14% แต่ไม่ต่ำกว่า 200 บาท) - สับเปลี่ยนไปยังกองทุนรวมเพื่อการออมอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ: ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน: ยกเว้น) กรณีเป็นกองทุนปลายทางอัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ต่อปี ของ NAV)						
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน : 1.35%)	ไม่เกิน 2.675%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14%	ไม่เกิน 2.14% (ปัจจุบัน : 1.35%)	ไม่เกิน 2.14%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.535% (ปัจจุบัน : 0.0321%)	ไม่เกิน 0.535%	ไม่เกิน 0.535%	ไม่เกิน 0.535%	ไม่เกิน 0.535% (ปัจจุบัน : 0.0321%)	ไม่เกิน 0.535%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.2675%)	ไม่เกิน 1.07%	ไม่เกิน 1.07%	ไม่เกิน 1.07%	ไม่เกิน 1.07% (ปัจจุบัน 0.2675%)	ไม่เกิน 1.07%

หมายเหตุ: 1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บอาจเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสม โดยเก็บในอัตราไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ตารางผลตอบแทนของกองทุน

ONE-UGG-RA
As of 2025-07-31 Net Return NAV 7,529.73M Inception 2016-07-01



Performance and Risk

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	SI	YTD
Return ¹	2.76%	17.39%	3.81%	27.76%	15.01%	3.31%	-	13.20%	10.31%
Bm Return ¹	1.21%	10.82%	6.43%	11.71%	12.29%	11.06%	-	10.23%	9.26%
Active Return ¹	1.55%	6.58%	-2.62%	16.05%	2.72%	-7.76%	-	2.96%	1.05%
Risk-free Return ¹	0.13%	0.41%	0.99%	2.14%	1.79%	1.25%	-	1.32%	1.09%
Volatility ²	15.47%	18.53%	26.87%	24.58%	24.55%	28.75%	-	25.71%	26.43%
Bm Volatility ²	6.27%	10.45%	17.37%	14.63%	13.51%	13.90%	-	14.75%	16.46%
Tracking Error ²	18.32%	19.63%	29.09%	26.11%	25.53%	28.32%	-	25.13%	28.29%
Sharpe Ratio ³	2.08	3.70	0.35	1.07	0.64	0.22	-	0.58	0.73
Bm Sharpe Ratio ³	2.08	4.09	0.73	0.71	0.82	0.76	-	0.67	0.93
Information Ratio ³	1.05	1.32	-0.11	0.61	0.18	-0.16	-	0.20	0.14
Max Drawdown ⁴	-2.20%	-3.49%	-26.16%	-26.16%	-26.16%	-55.97%	-	-55.97%	-26.16%
Bm Max Drawdown ⁴	-1.13%	-1.74%	-15.52%	-15.52%	-15.66%	-25.29%	-	-33.35%	-15.52%
Recovery Period ⁴	3	12	-	-	-	-	-	-	-
Bm Recovery Period ⁴	-	12	59	59	240	498	-	154	59

¹ Returns are annualized for periods exceeding 365 days.
² Standard deviation per annum.
³ Ratio per annum.
⁴ Max drawdowns are not annualized. Recovery periods for maximum drawdowns are shown in number of days.
Benchmark: FTSE All-World Net Total Return Index USD Unhedged THB + 85.0% USD/THB Hedge Impact (from 2016-07-01, rebalanced daily)
Risk-free: TBAAA Short-term Government Bond Total Return Index
Plot Period: SI

ONE-UGG-ASSF
As of 2025-07-31 Net Return NAV 2,021.55M Inception 2020-05-11



Performance and Risk

	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	SI	YTD
Return ¹	2.76%	17.39%	3.81%	27.76%	15.01%	3.28%	-	7.79%	10.31%
Bm Return ¹	1.21%	10.82%	6.43%	11.71%	12.29%	11.06%	-	13.08%	9.26%
Active Return ¹	1.55%	6.58%	-2.62%	16.05%	2.72%	-7.79%	-	-5.29%	1.05%
Risk-free Return ¹	0.13%	0.41%	0.99%	2.14%	1.79%	1.25%	-	1.21%	1.09%
Volatility ²	15.47%	18.53%	26.87%	24.58%	24.55%	28.75%	-	28.61%	26.43%
Bm Volatility ²	6.27%	10.45%	17.37%	14.63%	13.51%	13.90%	-	14.12%	16.46%
Tracking Error ²	18.32%	19.63%	29.09%	26.11%	25.53%	28.33%	-	28.29%	28.29%
Sharpe Ratio ³	2.09	3.70	0.35	1.07	0.64	0.22	-	0.37	0.73
Bm Sharpe Ratio ³	2.08	4.09	0.73	0.71	0.82	0.76	-	0.89	0.93
Information Ratio ³	1.05	1.32	-0.11	0.61	0.18	-0.16	-	-0.07	0.14
Max Drawdown ⁴	-2.20%	-3.49%	-26.16%	-26.16%	-26.16%	-55.97%	-	-55.97%	-26.16%
Bm Max Drawdown ⁴	-1.13%	-1.74%	-15.52%	-15.52%	-15.66%	-25.29%	-	-25.29%	-15.52%
Recovery Period ⁴	3	12	-	-	-	-	-	-	-
Bm Recovery Period ⁴	-	12	59	59	240	498	-	498	59

¹ Returns are annualized for periods exceeding 365 days.
² Standard deviation per annum.
³ Ratio per annum.
⁴ Max drawdowns are not annualized. Recovery periods for maximum drawdowns are shown in number of days.
Benchmark: FTSE All-World Net Total Return Index USD Unhedged THB + 85.0% USD/THB Hedge Impact (from 2020-05-11, rebalanced daily)
Risk-free: TBAAA Short-term Government Bond Total Return Index
Plot Period: SI



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 13 สิงหาคม พ.ศ. 2568

ข้อมูลอื่น ๆ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 กุมภาพันธ์ 2568 - 31 กรกฎาคม 2568)

- ไม่มี -

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ. วรรณ จำกัด โดยตรง หรือที่ website ของ บลจ. วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- | | | |
|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| 1. นายมณฑล จันทะ | 2. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาร | 3. นายสันธาน เสงสกุล |
| 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ | 5. นางสาวจารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 6. นายคณิน นามโคตร |
| 7. นายปณิธิ จิตริโกชน | 8. นางสาวจันทร์เพ็ญ ชูวงษ์ | 9. นางสาวพรธมา เทวาคูดี |
| 10. นางสาวประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 11. นางสาววราภรณ์ ไกรวรรณ | 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ |
| 13. นายสิทธิ์ จำตระกูล | 14. นายธวัชธรรม วิจารณกรณ | |

- กรณีที่กองทุนลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้ง เหตุผล: -ไม่มี-
- ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้ แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี): -ไม่มี-
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง (ถ้ามี): -ไม่มี-
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด:

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

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล. ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บล. ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บล. เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บล. ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บล. เจพี มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บล. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	LGT Bank (Singapore) Ltd.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	Baillie Gifford Investment Management	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	DBS Singapore	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดวรรณ อัสติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

**รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568**

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

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย: พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)		
- หน่วยลงทุนชนิด ASSF	12,487.81	0.13
- หน่วยลงทุนชนิด IA	0.00	0.00
- หน่วยลงทุนชนิด RA	50,687.10	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1,502.16	0.02
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	12,517.99	0.13
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	39.67	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	438.58	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	77,673.31	0.82

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	9,435,900,732.94 บาท
---	----------------------

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

รายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หลักทรัพย์ / ทรัพย์สิน	จำนวนหน่วย/ ราคาตามมูลค่า	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หน่วยลงทุน			
BAI GIF WW LT GB GR-BUSD ACC	6,794,272.7330	9,464,568,667.78	99.09
Baillie Gifford Long Term Global Growth Investment Fund	238,407.7730	148,203,823.35	1.55
รวมหน่วยลงทุน	7,032,680.5060	9,612,772,491.13	100.64
เงินฝากธนาคาร			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		121,989,277.51	1.28
รวมเงินฝากธนาคาร		121,989,277.51	1.28
อนุพันธ์ทางการเงิน			
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(58,672,679.45)	(0.61)
รวมอนุพันธ์ทางการเงิน		(58,672,679.45)	(0.61)
หนี้สินอื่น ๆ		(124,804,664.74)	(1.31)
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		9,551,284,424.45	100.00

มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 เท่ากับ 33.5303 บาท

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร

ตราสารหนี้ระยะยาว

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
AA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BB	มีความเสี่ยงในระดับสูง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
C	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด บริษัทไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอายุต่ำกว่า 1 ปี

T1/F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับ ความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับ ความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
T2/F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
T3/F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
T4	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	2568
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	9,612,772,491.13
เงินฝากธนาคาร	121,954,748.03
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	34,529.48
จากการขายเงินลงทุน	-
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	(58,672,679.45)
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	-
สินทรัพย์อื่น	-
รวมสินทรัพย์	9,676,089,089.19
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	69,651,079.96
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	41,425,637.39
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13,177,791.38
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5,179.56
หนี้สินอื่น	544,976.45
รวมหนี้สิน	124,804,664.74
สินทรัพย์สุทธิ	9,551,284,424.45

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ (ONE-UGG)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	2568
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,848,547,853.53
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	5,189,411,507.69
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	1,513,325,063.23
สินทรัพย์สุทธิ	9,551,284,424.45
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	284,854,785.2949
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	0.5303
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามชนิดและประเภทผู้ถือหุ้นดังนี้	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	33.4953
หน่วยลงทุนชนิด IA	33.5303
หน่วยลงทุนชนิด RA	33.5397
หน่วยลงทุนชนิด	-
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามชนิดและประเภทผู้ถือหุ้นดังนี้	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	60,353,267.5703
หน่วยลงทุนชนิด IA	-
หน่วยลงทุนชนิด RA	224,501,517.7246
หน่วยลงทุนชนิด	-
รวม	284,854,785.2949

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	2568
รายได้	
รายได้เงินปันผล	-
รายได้ดอกเบี้ย	182,391.47
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	-
รายได้ค่าตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนหลัก	-
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	182,391.47
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	63,174,904.99
ค่าธรรมเนียมการจัดการต่างประเทศ	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,502,158.89
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	12,517,990.45
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากองทุน	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	39,671.58
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	438,584.51
ต้นทุนการทำรายการ	-
รวมค่าใช้จ่าย	77,673,310.42
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(77,490,918.95)

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	2568
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	227,715,992.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	347,897,829.86
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	(137,012,796.69)
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(55,035,452.43)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ตัั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้น	383,565,573.16
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	306,074,654.21
หัก ภาษีเงินได้	(26,765.36)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	306,047,888.85
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	71,201,166.11
หน่วยลงทุนชนิด IA	-
หน่วยลงทุนชนิด RA	234,846,722.74
หน่วยลงทุนชนิด	-
รวม	306,047,888.85

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก
กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบกำหนด	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน			9,612,772,491.13	100.00
BAI GIF WW LT GB GR-BUSD ACC		6,794,272.7330	9,464,568,667.78	98.46
Baillie Gifford Long Term Global Growth Investment Fund		238,407.7730	148,203,823.35	1.54
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 8,051,710,492.02 บาท)			9,612,772,491.13	100.00

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานความเห็นของบริษัทจัดการและสรุปภาวะการลงทุน

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ. วรรณ) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ของกองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG)

ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (ONE-UGG-RA) มีผลการดำเนินงานย้อนหลังอยู่ที่ร้อยละ 3.81 และกองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม แบบไม่จ่ายเงินปันผล (ONE-UGG-ASSF) มีผลการดำเนินงานย้อนหลังอยู่ที่ร้อยละ 3.81 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 6.43 ซึ่งคำนวณจากดัชนี FTSE All-World Net Total Return Index USD สัดส่วนร้อยละ 100 โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 15 (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

กองทุนเปิดวรรณ อัลติเมท โกลบอล โกรว์ธ (ONE-UGG) มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ เพียงกองทุนเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class B net accumulation (ชนิด B ประเภทสะสมมูลค่า) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนจำนวน 30 ถึง 60 หลักทรัพย์ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดซื้อขาย (regulated market) อย่างน้อย 1 แห่ง โดยตราสารทุนที่กองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่จะประกอบด้วยหุ้นสามัญ และหลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ (transferable securities) อื่น ๆ และมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเกินกว่า 4,000 ล้านดอลลาร์ ณ ขณะการลงทุน

ดัชนี FTSE All-World Net Total Return Index USD ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 571.44 จุด ณ ราคาเปิดของวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 มาอยู่ที่ระดับ 612.54 จุด ณ ราคาปิดของวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นคิดเป็น 7.19% ทั้งนี้ ตลาดหุ้นทั่วโลกได้รับปัจจัยสนับสนุน 2 ปัจจัยหลัก คือ 1) งบการเงินของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ โดยเฉพาะหุ้นเทคโนโลยี ยังคงแข็งแกร่งและดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ 2) ความคาดหวังต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) โดย ในเดือน มิถุนายน 2568 Fed ได้ส่งสัญญาณผ่าน FOMC Dot Plots ถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2568 1 ถึง 3 ครั้ง ครั้งละ 25 bps ทำให้คาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปี 2568 อยู่ที่ 3.50-3.75% เป็นปัจจัยสนับสนุน ตลาดฯ ณ ช่วงเวลานี้ อย่างไรก็ตาม ในช่วงต้นเดือนเมษายน 2568 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงอย่างมีนัยสำคัญ

อันเนื่องมาจากผลกระทบจากนโยบายกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ ภายใต้การนำของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ที่ได้เริ่มบังคับใช้ภาษีศุลกากรในวงกว้าง ทำให้นักลงทุนกังวลต่อภาวะเงินเฟ้อ ก่อให้เกิดแรงเทขายในตลาดหุ้นโลกและกระตุ้นความวิตกเกี่ยวกับเสถียรภาพของห่วงโซ่อุปทานระหว่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ตลาดฯ กลับมาฟื้นตัวดีขึ้นในช่วงท้ายของเดือนเมษายน 2568 หลังจากสหรัฐฯ ประกาศเลื่อนมาตรการภาษีตอบโต้กับหลายประเทศออกไปเป็นเวลา 90 วัน ประกอบกับผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน โดยเฉพาะในสหรัฐฯ ยังคงออกมาแข็งแกร่งทำให้ตลาดหุ้นโลกยังคงปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง

บลจ.วรรณ มองว่า ความกังวลเรื่องแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯ ถดถอยและมูลค่าที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของตลาดหุ้นทั่วโลกตั้งแต่ช่วงปลายปี 2567 จะส่งผลทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกมีโอกาสเผชิญกับความผันผวนได้ในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม บลจ.วรรณ คาดว่าความผันผวนดังกล่าวน่าจะเป็นผลกระทบระยะสั้น ในระยะยาว บลจ.วรรณ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นทั่วโลก โดยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ และประเทศอื่น ๆ ยังคงมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีที่ได้รับประโยชน์จากการขยายตัวของธุรกิจ AI นอกจากนี้ สมาชิกธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) หลายท่าน มีการส่งสัญญาณในการใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นระยะ ซึ่งการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed จะเป็นปัจจัยบวกให้กับตลาดหุ้นทั่วโลกต่อไป ดังนั้น บลจ.วรรณ จึงยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกในระยะยาว โดยเฉพาะหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานที่ดีและมีแนวโน้มที่จะสามารถเติบโตได้ในอนาคต ทั้งนี้ บลจ.วรรณ มีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในกองทุน Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund ซึ่งเป็นกองทุนหลักของกองทุน ONE-UGG โดยกองทุนเป็นกองทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีการเติบโตสูง และมีนวัตกรรมที่สามารถปฏิรูปอุตสาหกรรมและเข้าไปมีบทบาทต่อวิถีชีวิตของคนในอนาคตได้ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อกองทุนฯ ในระยะยาว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นรายละลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด