

มองจีน... เห็นโอกาส

ทยอยสะสมหุ้นจีนเข้าพอร์ต
เพื่อโอกาสรับผลตอบแทน
จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ
ของประเทศจีน



โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

จีน

- จำนวนประชากรมากเป็นอันดับ 1 ของโลก
- ประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจใหญ่เป็นอันดับ 2 ของโลก
- หนึ่งในประเทศที่เศรษฐกิจเติบโตเร็วที่สุดในโลก
- ผู้ส่งออกสินค้ารายใหญ่ที่สุดของโลก



ทำไมหุ้นจีนน่าสนใจ

- ราคาหุ้นจีนปรับตัวลงมามากทำให้มีความน่าสนใจทยอยเข้าลงทุน
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครอบคลุมการใช้จ่ายในหลายด้าน ทั้งการเงิน การคลัง การลงทุนต่างๆ และ ภาคอุตสาหกรรม รวมถึงการผ่อนคลายกับกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์
- ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา มีโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ จำนวน 3,876 โครงการ คิดเป็นมูลค่าประมาณ 3.55 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งโครงการต่างๆ ดังกล่าวจะส่งผลเชิงบวกต่อหุ้นกลุ่มสาธารณูปโภคในระยะยาวได้เป็นอย่างดี

ทำไมหุ้นจีนน่าสนใจ

- การคลาย Lockdown จากจำนวนผู้ติดเชื้อที่ลดลง กระตุ้นให้เกิดการใช้จ่ายและเศรษฐกิจกลับมาคึกคักอีกครั้งหนึ่ง
- ตัวเลขเดือนพฤษภาคม 2565 การส่งออกขยายตัว 16.9% การนำเข้าขยายตัว 4.1% เทียบกับช่วงเดียวกันกับปี 2564
- การลดอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมบ้าน 5 ปีลงในช่วงปลายเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมาจาก 4.6% เป็น 4.45% ซึ่งเป็นการปรับลดมากที่สุดตั้งแต่ปี 2562 ถือเป็นตัวกระตุ้นภาคอสังหาฯ ให้ฟื้นตัวได้เป็นอย่างดี

ประเด็นที่ควรพิจารณา

แม้ว่ารัฐบาลจีนจะออกมาตรการเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจโดยใช้หลากหลายเครื่องมือ แต่ยังคงมีประเด็นที่น่าติดตามอย่างใกล้ชิดเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจ

- “ฟองสบู่” ในอสังหาริมทรัพย์จีนที่ยังคงมีความไม่แน่นอน เห็นได้จากกลุ่มผู้ซื้อบ้านที่เริ่มไม่ชำระค่างวดตามกำหนด อันเนื่องมาจากความไม่มั่นใจในบริษัทที่พัฒนาบ้านจัดสรรช้ากว่ากำหนด
- ตัวเลข GDP ไตรมาส 2/2565 เพิ่มขึ้น 0.4% เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2564 และติดลบ 2.6% เทียบกับไตรมาสก่อน
- สถานการณ์ความไม่แน่นอนระหว่างประเทศ บริเวณช่องแคบไต้หวัน ส่งผลให้เกิดมุมมองและผลกระทบทางเศรษฐกิจที่แตกต่างในนโยบาย One China จากนานาประเทศ รวมไปถึงการที่จีนขยายเวลาการซ้อมรบทางทะเลรอบเกาะไต้หวันออกไปอีกจนถึงเดือนกันยายน 2565

อย่างไรก็ดี หากรัฐบาลและผู้เกี่ยวข้องมีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีระบบ จะทำให้จีนมีโอกาสเติบโตได้อย่างต่อเนื่องต่อไป



กองทุนเปิด **KWI DRAGON**

ลงทุนในกองทุนหลัก **MGF-Dragon Growth Fund (Class AA)**

กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนในหุ้น โดยกระจายการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และ/หรือบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใดๆ ที่มีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญในฮ่องกง และ/หรือประเทศจีน

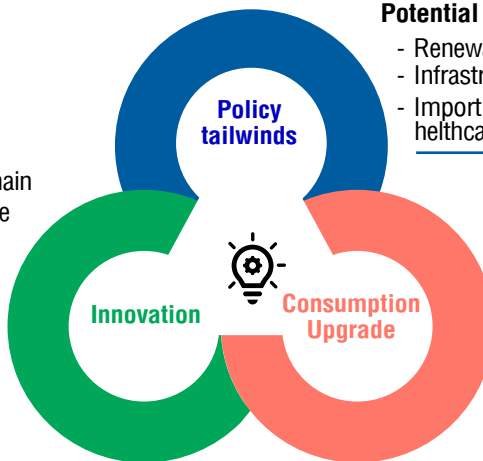
ระดับความเสี่ยง

1 2 3 4 5 6 7 8

เน้นการลงทุนผ่าน 3 ธีมหลัก

Potential Opportunities

- Electric Vehicles supply chain
- Biotech and medical device Manufacturers
- 5G related supply chain



Potential Opportunities

- Renewable energy
- Infrastructure Stimulus
- Import substitution tailwind for tech & healthcare

Potential Opportunities

- GuoChao
- Property management
- E-Commerce
- Tertiary education

ผลการดำเนินงานของกองทุน KWI DRAGON (%)

	KWI DRAGON	เกณฑ์มาตรฐาน [^]
ตั้งแต่ต้นปี	-12.93	-17.27
3 เดือน	6.49	4.81
6 เดือน	-9.60	-11.79
1 ปี	-25.36	-28.04
3 ปี	2.96	2.69
5 ปี	1.73	1.68
10 ปี	6.57	6.23
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*	2.95	2.89

ที่มา Morningstar ณ วันที่ 27 กรกฎาคม 2565

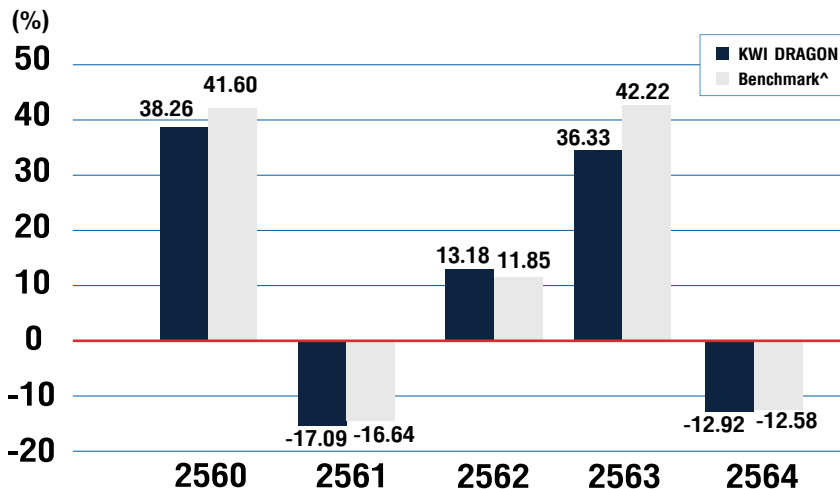
*วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน 1 มิถุนายน 2550

[^]ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กราฟแสดงผลการดำเนินงานรายปี (Calendar Year Performance)



ที่มา Morningstar ณ วันที่ 27 กรกฎาคม 2565

^ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (past performance of master fund) สัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 การลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ได้รับเงินคืนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Geographical Allocation

Top 10 Holdings

China
79.09%

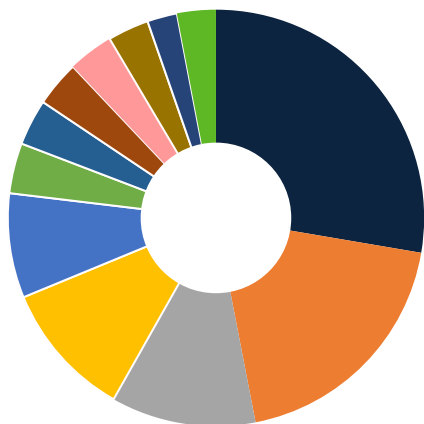
Cash & Cash Equivalents 3.01%

Hong Kong
17.90%

TENCENT HOLDINGS LTD.	7.87%
MEITUAN	5.73%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD.	5.53%
AIA GROUP LIMITED	5.49%
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO., LTD.	2.92%
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.	2.69%
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD.	2.51%
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED	2.27%
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	2.13%
BYD COMPANY LIMITED	2.11%



Sector Allocation



■ Consumer Discretionary	27.68%
■ Financials	19.27%
■ Communication Services	11.23%
■ Industrials	10.60%
■ Information Technology	8.12%
■ Real Estate	3.91%
■ Healthcare	3.58%
■ Utilities	3.55%
■ Materials	3.53%
■ Consumer Staples	3.20%
■ Energy	2.32%
■ Cash & Cash Equivalents	3.01%



King Wai Asset Management (Asia) Co., Ltd.

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนในวันและเวลาดำการที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คิง ไว (เอเซีย) จำกัด หรือ
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับแต่งตั้ง

