

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

มิถุนายน 2565

กองทุนเปิดกรุงศรีเว็ลด์เทคอิควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHTECH)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

BGF World Technology Fund (Class D2 USD)



บทสรุป



ภาวะตลาด

หมวดเทคโนโลยีปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดหุ้นโดยรวมในเดือน มิถุนายน โดยดัชนี MSCI All Country World Information Technology Index ปรับตัวลดลงร้อยละ -10.3

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุน BGF World Technology Fund ปรับตัวลดลง ร้อยละ -11.4 ในเดือนมิถุนายน คิดเป็นการปรับตัวอ่อนแอกว่าดัชนีอ้างอิง



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนมากกว่าตลาดโดยรวมใน Marvell Technology ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

มุมมองการลงทุน

ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทในพอร์ตการลงทุนยังคงมีความน่าสนใจ แนวโน้มในระยะยาวที่เป็นแรงขับเคลื่อนพอร์ตการลงทุนและหมวดเทคโนโลยีสำหรับการสร้างการเปลี่ยนแปลง ที่คาดว่า จะใช้เวลาหลายปีตามการคาดการณ์ของผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน

ภาพรวมตลาด



- หมวดเทคโนโลยีปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดหุ้นโดยรวมในเดือนมิถุนายน โดยดัชนี MSCI All Country World Information Technology Index ปรับตัวลดลงร้อยละ -10.3
- อัตราเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมที่ประกาศในเดือนมิถุนายนแสดงให้เห็นว่า ราคายังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ดัชนีราคาผู้บริโภคของสหรัฐปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อรายปีของสหราชอาณาจักร (UK) เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1
- ธนาคารกลางของหลายประเทศส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายที่มีความเข้มงวดมากขึ้นเพื่อตอบสนองต่อการคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อในระดับสูงขึ้น ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เริ่มปรับลดโครงการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QT) และปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.75
- ธนาคารโลกเปิดเผยรายงานการปรับลดคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจโลกในปี 2565 สู่ระดับร้อยละ 2.9 โดยระบุถึงความขัดแย้งระหว่างรัสเซียยูเครน มาตรการปิดเมืองเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 การหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน และอัตราเงินเฟ้อเป็นปัจจัยกดดันต่อมุมมองของการเติบโตให้ปรับตัวลดลง
- การปรับตัวของกลุ่มธุรกิจย่อยเป็นไปอย่างผสมผสาน กลุ่มเซมิคอนดักเตอร์และกลุ่มอินเทอร์เน็ตปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดโดยรวม ในขณะที่กลุ่มซอฟต์แวร์และกลุ่มฮาร์ดแวร์ปรับตัวเข้มแข็ง บริษัทเทคโนโลยีที่เน้นให้บริการแก่ผู้บริโภคปรับตัวลดลงจากความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจส่งผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายด้านการโฆษณา



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- กองทุน BGF World Technology Fund ปรับตัวลดลงร้อยละ -11.4 ในเดือนมิถุนายน (ผลตอบแทนในรูปสกุลเงินดอลลาร์ สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม) คิดเป็นการปรับตัวอ่อนแกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World Information Technology Index ที่ปรับตัวลดลงร้อยละ -10.3
- สัดส่วนการลงทุนมากกว่าตลาดโดยรวมใน Marvell Technology ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุน นักลงทุนสับเปลี่ยนการลงทุนออกจากกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ในระหว่างเดือน เนื่องจากการคาดการณ์อุปสงค์สำหรับสมาร์ทโฟน คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล และเครื่องเล่นเกมปรับตัวลดลง
- สัดส่วนการลงทุนน้อยกว่าตลาดโดยรวมใน Microsoft เป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนโดยเปรียบเทียบเช่นกัน หลังจากที่ราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวมท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย

- สัดส่วนการลงทุนใน BYD ซึ่งมีได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุนโดยเปรียบเทียบ หลังจากบริษัทแสดงถึงผลการดำเนินงานธุรกิจอย่างเข้มแข็งและการเติบโตของยอดขายแม้ว่าจะมีมาตรการปิดเมืองในจีน
- สัดส่วนการลงทุนใน Alphabet ซึ่งมีได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงเป็นหนึ่งในหลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุนโดยเปรียบเทียบเช่นกัน เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าบริษัทจะมีความทนทานต่อความผันผวนของการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้ดีกว่าโดยเปรียบเทียบ จากการมีแพลตฟอร์มการโฆษณาที่ดีที่สุดในการโฆษณา
- ในระหว่างเดือนผู้จัดการกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหลายบริษัทเทคโนโลยีที่มีฐานผู้บริโภคในจีน จากการประเมินมูลค่าในระดับนำดึงดูด การผ่อนคลายสภาพแวดล้อมทางกฎระเบียบและการคาดการณ์มาตรการกระตุ้นจากรัฐบาล
- กองทุนขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดในบริษัทเซมิคอนดักเตอร์แห่งหนึ่ง จากการมีความเชื่อมโยงในระดับสูงกับผลิตภัณฑ์สำหรับผู้บริโภคซึ่งเผชิญกับการชะลอตัวของอุปสงค์

มุมมองตลาด



- ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าตลาดในปัจจุบันให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีมูลค่าและมีความปลอดภัยในระดับสูงกว่า ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการคาดการณ์การปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและอัตราเงินเฟ้อในระดับสูง รวมไปถึงความไม่แน่นอนเพิ่มเติมจากการแพร่ระบาด ปัญหาทางภูมิรัฐศาสตร์ และมุมมองต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แนวคิดเหล่านี้เร่งตัวขึ้นในปี 2565 และเป็นแรงกดดันเพิ่มเติมต่อหุ้นเติบโตในหมวดเทคโนโลยี ผู้จัดการกองทุนคาดว่าความต้องการหลีกเลี่ยงการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงจะดำเนินต่อไปในระยะปานกลาง เมื่อพิจารณาจากความไม่แน่นอนของความขัดแย้งระหว่างรัสเซียยูเครนที่ดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง
- ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อโอกาสของการลงทุนในตลาดหุ้นจีนในปัจจุบัน เนื่องจากการกลับมาเปิดเศรษฐกิจ รัฐบาลมีแนวโน้มจะออกมาตรการกระตุ้น สภาพแวดล้อมทางกฎระเบียบที่เข้มงวดในช่วงหลายปีที่ผ่านมาส่งผลให้หุ้นเทคโนโลยีของจีนปรับตัวอ่อนแกว่าตลาดโดยรวม ผู้จัดการกองทุนมองเห็นสัญญาณว่าแรงกดดันด้านกฎระเบียบกำลังผ่อนคลาย และเชื่อว่าจะนำไปสู่จุดของการเข้าลงทุนที่น่าดึงดูดสำหรับบริษัทเทคโนโลยีบางแห่งในประเทศ
- ผู้จัดการกองทุนคงสัดส่วนการลงทุนต่อทิศทางเทคโนโลยีในระยะยาว เช่น ในธุรกิจปัญญาประดิษฐ์ (AI) การประมวลผลระบบคลาวด์ รถยนต์ไฟฟ้า รวมไปถึงแนวทางการลงทุนใหม่เช่น metaverse อุตสาหกรรมอวกาศ และการประมวลผลแบบควอนตัม
- ในขณะที่สินทรัพย์เติบโตเผชิญกับปัจจัยลบ ปัจจัยพื้นฐานของบริษัทในพอร์ตการลงทุนยังคงมีความน่าสนใจ แนวโน้มในระยะยาวที่เป็นแรงขับเคลื่อนพอร์ตการลงทุนและหมวดเทคโนโลยีสำหรับการสร้างความเปลี่ยนแปลง ที่คาดว่าจะใช้เวลาหลายปีตามการคาดการณ์ของผู้จัดการกองทุนยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง โดยไม่ต้องพิจารณาถึงสภาพแวดล้อมด้านมหภาค หรือความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีวีลด์เทคโนโลยีเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHTECH)	
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ BGF World Technology Fund (Class D2 USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลกที่มีธุรกรรมทางเศรษฐกิจที่โดดเด่นในหมวดเทคโนโลยี	
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 7	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
ดาวนิโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า 	หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน 
ดาวนิโหลด หนังสือชี้ชวน		

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน

- กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ BlackRock ณ มี.ย. 65 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น

ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน