

กองทุนเปิดกรุงศรี Global Equity Income (KF-GEI)

พฤษภาคม 2569

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Invesco Global Equity Income Fund



บทสรุป

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนพฤษภาคม กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้น และปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI World Index และกองทุนในกลุ่ม

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลัก: สัดส่วนการลงทุนใน Dell Technologies, Texas Instruments, Rolls-Royce และ TSMC รวมถึงการไม่มีสัดส่วนลงทุนใน Alphabet

ปัจจัยลบหลัก: สัดส่วนการลงทุนใน 3i Group และ Medline รวมถึงการไม่มีสัดส่วนลงทุนใน Micron Technology และ Apple

มุมมองตลาด

ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่า ความผันผวนของตลาดได้เปิดโอกาสการลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพดีที่มีระดับราคาน่าสนใจ และยังคงมุมมองเชิงบวกต่อ AI, ธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยข้อมูล และธุรกิจที่มีอุปสงค์ระยะยาวแข็งแกร่ง ทั้งนี้ ยังคงมีความเชื่อมั่นในศักยภาพการเติบโตของบริษัทในพอร์ต ซึ่งสะท้อนจากผลการดำเนินงานที่เหนือกว่าดัชนีอ้างอิงอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในเดือนพฤษภาคม โดยสามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าทั้งดัชนี MSCI World และค่าเฉลี่ยของกองทุนในกลุ่ม นอกจากนี้ นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนยังคงให้ผลตอบแทนสูงกว่าทั้งดัชนีอ้างอิง และกองทุนในกลุ่ม โดยมีอันดับผลตอบแทนอยู่ในควอไทล์ที่ 1 (First Quartile) เมื่อเทียบกับกองทุนในกลุ่ม

ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน

- **Dell Technologies** เป็นหลักทรัพย์ที่สร้างผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด ภายหลังจากบริษัทปรับเพิ่มปริมาณการขายทั้งปีจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งของเซิร์ฟเวอร์สำหรับปัญญาประดิษฐ์ (AI)
- **Texas Instruments** เป็นปัจจัยสนับสนุนต่อกองทุน เนื่องจากบริษัทให้แนวโน้มผลประกอบการที่ดีกว่าตลาดคาดการณ์
- **Rolls-Royce** ยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากความแข็งแกร่งด้านวิศวกรรม และการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย รวมถึงรายได้จากงานบริการที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการมีธุรกิจครอบคลุมอุตสาหกรรมการบิน การป้องกันประเทศ และระบบพลังงาน
- **TSMC** ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากแรงสนับสนุนของกระแสการลงทุนด้าน AI
- **การไม่มีสัดส่วนการลงทุนใน Alphabet** ยังเป็นอีกปัจจัยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง

ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน

- สัดส่วนการลงทุนใน **3i Group** เป็นปัจจัยลบหลักต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของบริษัทได้รับแรงกดดันมาจากยอดขายสาขาเดิมของ Action ซึ่งเป็นบริษัทหลักในพอร์ตการลงทุน ที่ออกมาอ่อนแอกว่าที่คาด
- **Medline** เป็นปัจจัยลบหลักต่อกองทุนเช่นกัน โดยบริษัทได้รับผลกระทบเชิงลบจากการรายงานผลประกอบการไตรมาส 1/69 ที่ต่ำกว่าที่คาดเล็กน้อย
- **การไม่มีสัดส่วนการลงทุนใน Micron Technology และ Apple** เป็นอีกปัจจัยกดดันต่อผลการดำเนินงานของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- **การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนของกองทุน เป็นผลลัพธ์จากการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว** โดยในปัจจุบัน กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในสหรัฐฯ น้อยกว่าดัชนีอ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ แม้ว่าจะยังคงมีสัดส่วนการลงทุนในสหรัฐฯ อยู่ที่ร้อยละ 43 ของพอร์ตการลงทุน ส่งผลให้กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในภูมิภาคอื่นมากกว่าดัชนีอ้างอิงเป็นส่วนใหญ่
- ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนในแต่ละภูมิภาคและหมวดธุรกิจเป็นผลมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว และไม่ได้สะท้อนถึงมุมมองเชิงกลยุทธ์แบบ Top-down โดยตรง

มุมมองตลาด



- **ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าโอกาสการลงทุนกำลังเปิดกว้างมากขึ้นในระยะถัดไป** เนื่องจากความผันผวนของตลาดส่งผลให้สินทรัพย์หลายประเภทมีระดับราคาที่ต่ำกว่าปัจจัยพื้นฐาน โดยกลุ่ม Private Equity กำลังเผชิญข้อจำกัดที่เพิ่มขึ้น จนนำไปสู่การขายแบบบังคับ ซึ่งได้เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งสามารถเข้าลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพสูงได้ในระดับราคาที่น่าสนใจมากขึ้น
- ในอีกด้านหนึ่ง **ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าตลาดมีมุมมองต่อปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่ค่อนข้างแบ่งขั้วมากเกินไป** โดยผู้จัดการกองทุนยังคงเห็นโอกาสของการลงทุนในธุรกิจด้านข้อมูล ธุรกิจตลาดหลักทรัพย์ และบริการที่ขับเคลื่อนด้วยข้อมูล ซึ่ง AI มีแนวโน้มจะช่วยให้เสริมสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ยังมองเห็นโอกาสในธุรกิจการรับจัดเลี้ยง บรรจุกัญชา และการจัดหาสินค้าทางการแพทย์ ซึ่งยังคงมีปัจจัยสนับสนุนอุปสงค์ระยะยาวที่แข็งแกร่ง แม้ระดับการประเมินมูลค่าจะสะท้อนมุมมองที่ระมัดระวังไปมากแล้ว
- ทั้งนี้ **ผู้จัดการกองทุนยังคงมีความเชื่อมั่นอย่างสูงต่อศักยภาพการเติบโตของบริษัทในพอร์ตการลงทุน** โดยผลการดำเนินงานของกองทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าดัชนี MSCI World อย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปี ช่วยสนับสนุนมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มของบริษัทที่กองทุนลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี Global Equity Income (KF-GEI)		
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Invesco Global Equity Income Fund, Class C-Accumulation (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV		
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6		
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	หน่วยลงทุนชนิด -A, -R, -I ไม่มีการจ่ายเงินปันผล		
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	หน่วยลงทุนชนิด -R มีนโยบายรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยจะสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ (โดยปกติจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติปีละ 4 ครั้ง)		
ดาวนิโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า (-A): 	หน่วยลงทุนชนิด รับซื้อคืนอัตโนมัติ (-R): 	หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน (-I): 
ดาวนิโหลด หนังสือชี้ชวน			

หมายเหตุ : การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- ในกรณีที่มิผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำเสนอข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำเสนอเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก ณ พ.ศ. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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