

กองทุนเปิดกรุงศรีลาตินอเมริกาอัครวิทย์

มีนาคม 2565

(KF-LATAM)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Templeton Latin America Fund

Class A (acc) SGD



## บทสรุป



### ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นลาตินอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสแรกของปี คิดเป็นการปรับตัวเข้มแข็งกว่าภูมิภาคตลาดเกิดใหม่โดยรวม

### ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในรอบไตรมาส กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.16 ในขณะที่ดัชนีอ้างอิง MSCI EM Latin America ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.26



### ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ส่วนประกอบหลักของดัชนีในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์และวัตถุดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นตามความเข้มแข็งของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อยู่ในระดับสูงที่สุดในรอบทศวรรษ

### มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าตลาดหุ้นลาตินอเมริกายังคงได้รับการปกป้องความเสี่ยงมากกว่าโดยเปรียบเทียบ จากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในภูมิภาคยุโรปที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ตลาดหุ้นลาตินอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสแรกของปี 2565 คิดเป็นการปรับตัวเข้มแข็งกว่าภูมิภาคตลาดเกิดใหม่โดยรวม
- ตลาดหุ้นลาตินอเมริกายังคงปรับตัวเข้มแข็งต่อเนื่องในเดือนมีนาคมจนถึงสิ้นสุดไตรมาส 1/65 ด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้นในระดับตัวเลข 2 หลัก ส่งผลให้เป็นหนึ่งในตลาดหุ้นที่ปรับตัวเข้มแข็งที่สุดในโลก ปัจจัยสนับสนุนมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และความแข็งแกร่งของสกุลเงินภายในภูมิภาค
- ในรอบไตรมาส กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.16 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์ ในขณะที่ดัชนีอ้างอิง MSCI EM Latin America ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.26

## ปัจจัยบวก/ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน





- ในรอบเดือน สัดส่วนการลงทุนน้อยกว่าตลาดโดยรวมในหมวดวัตถุดิบเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนโดยเปรียบเทียบ
- ส่วนประกอบหลักของดัชนีในกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์และวัตถุดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นตามความเข้มแข็งของราคาที่อยู่ในระดับสูงที่สุดในรอบทศวรรษ การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ส่วนใหญ่อยู่บนพื้นฐานของปัจจัยเสี่ยงด้านการผลิตและอุปทานมากกว่าความเข้มแข็งของอุปสงค์ทั่วโลก
- ปัจจัยบวกหลักต่อพอร์ตการลงทุนในเดือนมีนาคมมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Rumo บริษัทผู้ดำเนินกิจการเดินรถไฟในบราซิล โดยราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปัจจัยสนับสนุนในด้านห่วงโซ่อุปทานทั่วโลก และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์เป็นประโยชน์ต่อบริษัทในธุรกิจขนส่งของบราซิลซึ่งมีทรัพยากรมหาศาล

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## มุมมองตลาด



- ตลาดหุ้นลาตินอเมริกาปรับตัวอย่างแข็งแกร่งในช่วงต้นปี 2565 ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าตลาดหุ้นลาตินอเมริกายังคงได้รับการปกป้องความเสี่ยงมากกว่าโดยเปรียบเทียบ จากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในภูมิภาคยุโรปที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- สงครามระหว่างรัสเซีย-ยูเครนที่ดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง และส่งผลให้มีการดำเนินมาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจต่อรัสเซีย ซึ่งเป็นปัจจัยขับเคลื่อนให้ราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์อื่นปรับตัวเพิ่มขึ้น และจะยังคงเป็นประโยชน์ต่อภูมิภาคที่มีทรัพยากรเป็นจำนวนมาก
- การที่หลายประเทศมองหาการกระจายความเสี่ยงสำหรับทางเลือกของผู้ผลิตสินค้าโภคภัณฑ์จะเป็นปัจจัยสนับสนุนสำหรับผู้ผลิตสินค้าโภคภัณฑ์ในภูมิภาคลาตินอเมริกา

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีลาตินอเมริกาอิควิตี้ (KF-LATAM)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Templeton Latin America Fund, Class A (acc) SGD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของกองทุน	
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน	

**คำเตือน :** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก Templeton Latin America Fund, Class A (acc) ณ มี.ค. 65 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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