

สิงหาคม 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมอล-มิดแคป

อิควิตี้ปันผล (KF-SMCPD)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Goldman Sachs Global Small Cap CORE®

Equity Portfolio Class I Shares (Acc.)



บทสรุป



ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในเดือนสิงหาคม โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากมุมมองด้านการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และการรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่ง

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนสิงหาคม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวลดลง ทว่านับเป็นการปรับตัวที่เข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

เมื่อพิจารณารายประเทศ สัดส่วนการลงทุนในสหรัฐฯ เป็นปัจจัยบวกหลัก ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในสวีตเซอร์แลนด์เป็นปัจจัยลบ ด้านรายหมวดธุรกิจ สัดส่วนการลงทุนในหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) เป็นปัจจัยบวกหลัก ด้านสัดส่วนการลงทุนในหมวดสินค้าอุปโภคบริโภคเป็นปัจจัยลบ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดหุ้นทั่วโลก ซึ่งอ้างอิงดัชนี MSCI World ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในเดือนสิงหาคม
- เมื่อพิจารณารายประเทศ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น แม้ว่าจะเผชิญกับแรงเทขายอย่างรุนแรงในช่วงต้นเดือน อย่างไรก็ตามแรงเทขายดังกล่าวเกิดขึ้นในระยะเวลาดสั้น เมื่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนฟื้นตัวจากการคาดการณ์ที่จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 2/67 ที่แข็งแกร่ง เป็นปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาด
- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวผันผวนเป็นอย่างมาก โดยมีแรงกดดันจากทั้งปัจจัยภายในประเทศและทั่วโลก ซึ่งในช่วงครึ่งแรกของเดือนตลาดมีความผันผวนอย่างมาก เนื่องจากธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างที่ไม่ได้คาดไว้ ขณะที่ในช่วงครึ่งหลังของเดือน การฟื้นตัวที่แข็งแกร่งของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ควบคู่ไปกับแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ย เป็นปัจจัยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นกลับมามีเสถียรภาพและฟื้นตัวขึ้นจากการปรับตัวลดลงในช่วงก่อนหน้า
- ตลาดหุ้นของสหราชอาณาจักรปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากการรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนอย่างแข็งแกร่ง ซึ่งนำโดยการปรับตัวอย่างเข้มแข็งของหมวดสาธารณสุขปิโตรเคมีและหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต
- สำหรับตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงเดิม เนื่องจากกิจกรรมภาคการผลิตของยูโรโซนยังคงอยู่ในสภาวะหดตัวในเดือนสิงหาคม โดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของยูโรโซนมีระดับเหนือกว่าการประมาณการณ์ในเบื้องต้นเล็กน้อย ทว่ายังคงอยู่ในระดับต่ำกว่า 50 จุด





ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนสิงหาคม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -1.35 (ในรูปสกุลเงินยูโร) ทว่านับเป็นการปรับตัวที่เข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง S&P Developed SmallCap -Net ซึ่งปรับตัวลดลงร้อยละ -1.85 (ในรูปสกุลเงินยูโร)

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- เมื่อพิจารณาตามรูปแบบการลงทุน สัดส่วนการลงทุนตามสัญญาณการลงทุนในกลุ่ม Sentiment Analysis pillar (การวิเคราะห์มุมมองของตลาด) เป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุน รองลงมาคือ สัดส่วนการลงทุนตามสัญญาณการลงทุนในกลุ่ม High-Quality Business Models (ธุรกิจที่มีคุณภาพสูง มีความมั่นคง) ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนตามสัญญาณการลงทุนในกลุ่ม Themes and Trends pillar (ธีมและเทรนด์การลงทุนในระยะยาว) เป็นปัจจัยลบหลักต่อกองทุน รวมไปถึงสัดส่วนการลงทุนตามสัญญาณการลงทุนในกลุ่ม Fundamental Mispricings (ระดับราคาที่ผิดไปจากที่ควร) ที่เป็นปัจจัยลบต่อกองทุนเช่นกัน
- สำหรับสัดส่วนการลงทุนตามสัญญาณการลงทุนในกลุ่ม Sentiment Analysis pillar (การวิเคราะห์มุมมองของตลาด) ที่พิจารณาปัจจัยเกี่ยวกับมุมมองของนักวิเคราะห์และผู้บริหาร มีผลการดำเนินงานในระดับดี โดยปัจจัยดังกล่าวนี้ใช้การประมวลผลภาษาที่ใช้ในการสื่อสาร และเทคนิคการเรียนรู้ของคอมพิวเตอร์ในการวิเคราะห์รายงานจากนักวิเคราะห์และการประชุมผลประกอบการเพื่อประเมินความเชื่อมั่นของนักวิเคราะห์และผู้บริหาร ขณะเดียวกันสัดส่วนการลงทุนตามสัญญาณการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการประเมินคุณภาพของผู้บริหารภายใต้กลุ่ม High-Quality Business Models (ธุรกิจที่มีคุณภาพสูง มีความมั่นคง) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- ในอีกด้านหนึ่ง ปัจจัยด้านการวิเคราะห์ความเชื่อมโยงทางเศรษฐกิจในกลุ่ม Themes and Trends pillar (ธีมและเทรนด์การลงทุนในระยะยาว) เป็นแรงกดดันหลักต่อกองทุน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวนี้ใช้การเรียนรู้ของระบบคอมพิวเตอร์ และการประมวลผลภาษาที่ใช้ในการสื่อสารในการระบุความเชื่อมโยงระหว่างราคาหุ้นที่ตลาดโดยรวมอาจยังไม่รับรู้เต็มที่ นอกจากนี้สัดส่วนการลงทุนตามสัญญาณการลงทุนในกลุ่ม Fundamental Mispricings (ระดับราคาที่ผิดไปจากที่ควร) เป็นปัจจัยลบต่อกองทุนเช่นกัน
- เมื่อพิจารณารายหลักทรัพย์ สัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมใน Clear Secure Inc ในรูปแบบการลงทุน High-Quality Business Models เป็นปัจจัยบวกหลักต่อกองทุน ในอีกด้านหนึ่ง สัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมใน Alarm.com Holdings Inc ในรูปแบบการลงทุน High-Quality Business Models เป็นปัจจัยลบหลักต่อกองทุน
- เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ สัดส่วนการลงทุนในหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) เป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุน โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มซอฟต์แวร์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ในทางตรงกันข้ามสัดส่วนการลงทุนในหมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือยเป็นปัจจัยลบมากที่สุดต่อกองทุน ซึ่งมีแรงกดดันมาจากสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์
- เมื่อพิจารณารายประเทศ สัดส่วนการลงทุนในสหรัฐฯ เป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุนโดยเปรียบเทียบ ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนในสวิตเซอร์แลนด์เป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบเดือน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมอล-มิดแคปอีควิตี้ปีนพล (KF-SMCPD)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม
ระดับความเสี่ยง	ระดับความเสี่ยง 6
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ดาวน์โหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน	
ดาวน์โหลดหนังสือชี้ชวน	

หมายเหตุ: กองทุน KF-SMCPD มีการเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักจาก Schroder ISF – Global Smaller Companies (Class A Acc – USD) เป็น กองทุน Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) มีผลตั้งแต่ 18 ก.ย. 67 เป็นต้นไป

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

๑ กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

๒ เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยเป็นการแปลเป็นภาษาไทย โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนรวมต่างประเทศ Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) ณ ส.ค. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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