

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยีอควิตี้ (KFGTECH)

กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยีอควิตี้

เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFGTECHRMF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

T. Rowe Price Funds SICAV - Global Technology

Equity Fund (Class Q)



บทสรุป



ภาวะตลาด

หมวดเทคโนโลยีทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในเดือนกุมภาพันธ์ โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการรายงานผลกำไรสุทธิในเชิงบวก และความสนใจในรอบใหม่เกี่ยวกับบริษัทเทคโนโลยีที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากพัฒนาการของ AI

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนหลักปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World Information Technology Index



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกมาจากสัดส่วนลงทุนในกลุ่มบริการด้านการเงิน และสัดส่วนลงทุนที่น้อยกว่าตลาดในกลุ่มฮาร์ดแวร์ รวมถึงสัดส่วนลงทุนที่มากกว่าตลาดในกลุ่มอินเทอร์เน็ต

มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นการค้นหาริชก์ที่มีเทคโนโลยีที่มีความสำคัญเพื่อการเติบโตในระยะยาว และมีมุมมองว่า AI เป็นรูปแบบการลงทุนที่ดีที่สุดหมวดเทคโนโลยี อีกทั้งยังมีความน่าดึงดูดสำหรับการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับพอร์ตการลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ โดยการรายงานผลกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในระดับดี ประกอบกับมุมมองเชิงบวกเกี่ยวกับพัฒนาการของปัญญาประดิษฐ์ (AI) เป็นปัจจัยสนับสนุนอุปสงค์ทั่วโลกให้มีความเข้มแข็ง ถึงแม้ว่าข้อมูลอัตราเงินเฟ้อจะอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งกว่าที่คาดไว้ และถ้อยแถลงบางส่วนของธนาคารกลางที่บ่งชี้ถึงการดำเนินนโยบายการเงินอย่างเข้มงวด
- หมวดธุรกิจที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI All Country World Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบทุกหมวดธุรกิจ โดยหมวดธุรกิจที่ปรับตัวเข้มแข็งมากที่สุด ได้แก่ หมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือย, หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) และหมวดอุตสาหกรรม ในขณะที่หมวดสาธารณูปโภคเป็นเพียงหมวดธุรกิจเดียวที่ปรับตัวลดลง
- นอกจากนี้หมวดเทคโนโลยีทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งปัจจัยบวกที่เกิดขึ้นในเดือนมกราคมยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น การรายงานผลกำไรสุทธิของภาคเอกชนในเชิงบวก และความสนใจของนักลงทุนในรอบใหม่เกี่ยวกับบริษัทเทคโนโลยีที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากพัฒนาการของ AI



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- กองทุนหลักปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World Information Technology Index ในเดือนกุมภาพันธ์
- **กลุ่มบริการด้านการเงิน:** สัดส่วนการลงทุนในกลุ่มบริการด้านการเงินเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยสัดส่วนการลงทุนใน Coinbase Global บริษัทผู้ให้บริการกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์และแพลตฟอร์มการแลกเปลี่ยนคริปโทเคอร์เรนซี ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน เนื่องด้วยบริษัทรายงานรายได้ในระดับที่สูงกว่าที่คาดไว้ ซึ่งมีแรงขับเคลื่อนมาจากปริมาณการซื้อขายที่แข็งแกร่งของกลุ่มลูกค้ารายย่อย ประกอบกับความสนใจเกี่ยวกับ bitcoin ETF ที่เป็นปัจจัยสนับสนุนเพิ่มเติมต่อบริษัทและอุตสาหกรรมโดยรวม ทั้งนี้ การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีความเชื่อมโยงกับเหรียญ bitcoin เป็นอย่างมาก จากการค้าค่าธรรมเนียมการซื้อขายในระดับสูง นอกจากนี้ราคาของเหรียญ bitcoin และ Ethereum ยังเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักสำหรับรายได้และความสามารถในการทำกำไรของบริษัท
- ราคาหุ้นของ Nu Holdings บริษัทผู้ให้บริการแพลตฟอร์มธนาคารทางดิจิทัลขนาดใหญ่ระดับโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากรายงานผลกำไรสุทธิที่น่าประทับใจอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการเติบโตของผลกำไรสุทธิและรายได้อย่างมีนัยสำคัญ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- **กลุ่มฮาร์ดแวร์:** สัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มฮาร์ดแวร์เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมใน Apple บริษัทซอฟต์แวร์และคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลขนาดใหญ่เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน ซึ่งราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวลดลง เนื่องจากมุมมองคาดการณ์ของฝ่ายบริหารที่ขาดความชัดเจนเกี่ยวกับการเติบโตของผลกำไรสุทธิ และเป็นแรงกดดันในด้านการประเมินมูลค่า ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อศักยภาพในการเติบโตของผลกำไรสุทธิ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากวัฒนธรรมที่ใช้การออกแบบเป็นตัวนำ ซึ่งผสมผสานฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์เพื่อสร้างการป้องกันการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่ รวมไปถึงการเปลี่ยนรูปแบบเป็นรายได้แบบเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- **กลุ่มอินเทอร์เน็ต:** สัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มอินเทอร์เน็ตเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของ Amazon.com บริษัทผู้ให้บริการแพลตฟอร์มพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ชั้นนำของโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากรายงานผลประกอบการที่แสดงให้เห็นถึงอัตรากำไรของธุรกิจค้าปลีกที่มีความน่าดึงดูดและพัฒนาการในด้านการดำเนินงาน ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนคงความเชื่อมั่นในระดับสูงต่อบริษัท เนื่องด้วยตำแหน่งในการแข่งขันที่โดดเด่นของบริษัทในธุรกิจการค้าปลีกออนไลน์ และการประมวลผลบนระบบคลาวด์ที่แข็งแกร่ง รวมถึงธุรกิจการโฆษณา
- สัดส่วนการลงทุนใน Meta Platforms ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของ Facebook ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยบริษัทรายงานการเร่งตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของรายได้จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของการมีส่วนร่วมของการใช้งานด้านวิดีโอ ประกอบกับมุมมองของฝ่ายบริหารต่อการเติบโตในไตรมาสต่อไป นอกจากนี้มุมมองเชิงบวกเพิ่มเติมยังมาจากรายงานของบริษัทเกี่ยวกับความก้าวหน้าของพัฒนาการด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าบริษัทอยู่ในตำแหน่งที่ดีสำหรับการใช้ความสามารถด้าน AI เพื่อปรับปรุงและสร้างรายได้จากผลิตภัณฑ์ ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนรายได้จากการโฆษณาทางดิจิทัลเพิ่มเติม
- **กลุ่มบริการด้าน IT:** การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในกลุ่มบริการด้าน IT เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของ Amadeus IT บริษัทผู้นำด้านการให้บริการเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับอุตสาหกรรมท่องเที่ยวปรับตัวลดลง หลังจากมีการรายงานว่าบริษัทมีความสนใจในการเข้าซื้อกิจการ Shift4 Payments ซึ่งต่อมาบริษัทได้ปฏิเสธข่าวดังกล่าว อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนกำลังติดตามความเป็นไปได้ในการเข้าซื้อกิจการ ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อศักยภาพของบริษัท ประกอบกับความแข็งแกร่งของงบดุล และความชำนาญในด้านเทคโนโลยีของทีมผู้บริหาร รวมถึงความได้เปรียบในการแข่งขันของบริษัท
- ราคาหุ้นของ Globant บริษัทผู้ให้บริการแพลตฟอร์มทางดิจิทัลและการบริการด้านวิศวกรรมปรับตัวลดลง โดยมีแรงกดดันมาจากการรายงานผลกำไรสุทธิที่แสดงให้เห็นถึงการชะลอตัวของการเติบโตในระดับที่มากกว่าที่คาดไว้ และอาจดำเนินไปต่อเนื่องจนถึงในช่วงต้นปี 2567 อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารมีมุมมองว่าอุปสงค์สำหรับการบริการของบริษัทยังคงมีเสถียรภาพ ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าตำแหน่งในการแข่งขัน และผลกำไรที่สามารถคาดการณ์ได้สำหรับธุรกิจของบริษัท ประกอบกับการให้ความสำคัญกับคุณภาพและประสิทธิภาพจะเป็นปัจจัยที่สร้างศักยภาพในการเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับบริษัท



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก






- กองทุนยังคงมีสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ เนื่องจากมีมุมมองว่าบริษัทเซมิคอนดักเตอร์ดิจิทัล จะเป็นผู้ได้รับประโยชน์โดยตรงอย่างชัดเจนมากที่สุดสำหรับพัฒนาการของ AI ในช่วงระยะสั้นถึงระยะปานกลาง และมีมุมมองว่าบริษัทซอฟต์แวร์ระดับองค์กร คือช่องทางที่ดีที่สุดสำหรับ AI ซึ่งจะเป็นแรงขับเคลื่อนการเติบโตที่ทรงพลังในอุตสาหกรรม นอกจากนี้ คาดว่าบริษัทผู้พัฒนาแอปพลิเคชันจะได้รับประโยชน์จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของรายได้ หลังจากที่ประยุกต์การใช้งานในด้าน AI เข้ากับผลิตภัณฑ์ของบริษัท ซึ่งจะเป็นปัจจัยสนับสนุนในการสร้างรายได้จากมูลค่าของผลิตภัณฑ์ที่สร้างขึ้นมาใหม่นี้ ขณะที่บริษัทในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและข้อมูลจะได้รับประโยชน์เพิ่มเติมจากซอฟต์แวร์ที่จะต้องพัฒนาเพื่อรองรับเทคโนโลยี AI
- นอกเหนือไปจากธุรกิจด้าน AI ผู้จัดการกองทุนกำลังค้นหาโอกาสจากการลงทุนที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของธุรกิจพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ และผู้ที่ได้รับประโยชน์จากการปรับต้นทุนให้เหมาะสม

มุมมองตลาด



- ผู้จัดการกองทุนยังคงให้ความสำคัญในการเฟ้นหาบริษัทซึ่งมีเทคโนโลยีที่มีความสำคัญ และกำลังสร้างนวัตกรรมในตลาดที่มีการเติบโตในระยะยาว รวมไปถึงการฟื้นตัวของปัจจัยพื้นฐาน และการประเมินมูลค่าราคาที่เหมาะสม
- ผู้จัดการกองทุนมีแผนที่จะลงทุนตามแนวโน้มของเอ็ม AI และมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่มากกว่าตลาดโดยรวมสำหรับการลงทุนที่นอกเหนือไปจากธุรกิจ AI อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองว่า AI เป็นรูปแบบการลงทุนที่ดีที่สุดในหมวดเทคโนโลยี และมีความน่าดึงดูดมากที่สุดสำหรับการสร้างผลตอบแทนที่สูงกว่าตลาดโดยรวมในหมวดเทคโนโลยีทั่วโลก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยี เทคโนโลยีอควิตี้ (KFGTECH)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยี อควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFGTECHRMF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ T. Rowe Price Funds SICAV – Global Technology Equity Fund (Class Q) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยง กองทุน	ระดับ 7	
นโยบายป้องกันความ เสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
ดาวนโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า:  หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน: 	
ดาวนโหลด หนังสือชี้ชวน		

หมายเหตุ: RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

- RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน RMF จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับมาภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก T. Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund ณ ก.พ. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com