กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยีอิควิตี้ (KFGTECH)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยีอิควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFGTECHRMF)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund (Class Q)

สิงหาคม 2567

บทสรุป

ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนสิงหาคม เนื่องด้วยความหวังเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และการรายงานข้อมูลที่สนับสนุนการชะลอตัวของเศรษฐกิจอย่างค่อยเป็นค่อยไป

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนหลักปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World Information Technology 10/40 Index

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ในขณะที่ปัจจัยลบหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นการค้นหาบริษัทที่มีเทคโนโลยีที่มีความสำคัญเพื่อการเติบโตในระยะยาว รวมไปถึงการฟื้นตัวของปัจจัยพื้นฐาน และการประเมินมูลค่าราคาที่เหมาะสม อีกทั้งผู้จัดการกองทุนยังคงมีแผนที่จะลงทุนต่อเนื่องตามแนวโน้มของ AI อย่างมีวินัย

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด

- ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนสิงหาคม ทว่าเผชิญกับแรงเทขายอย่างรุนแรงในช่วงต้นเดือน เนื่องจากรายงานข้อมูลเศรษฐกิจบางส่วนส่งสัญญาณถึงการเติบโตที่ชะลอตัวลง และสร้างความกังวลเกี่ยวกับโอกาสของการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย อย่างไรก็ดีตลาดหุ้นฟื้นตัวขึ้นในระยะถัดมา เนื่องจากความคาดหวังเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจเพิ่มเติมที่สนับสนุนมุมมองด้านการชะลอตัวของเศรษฐกิจอย่างค่อยเป็นค่อยไป (soft landing) เป็นแรงสนับสนุนที่ช่วยฟื้นคืนความเชื่อมั่นของนักลงทุน นอกจากนี้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ที่ปรับตัวอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น ๆ ยังเป็นปัจจัยสนับสนุนเพิ่มเติมในการสร้างผลตอบแทนให้กับนักลงทุนในสหรัฐฯ
- หมวดธุรกิจซึ่งเป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI All Country World Index ส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยหมวดธุรกิจที่ปรับตัวเข้มแข็งที่สุด ได้แก่ หมวดอสังหาริมทรัพย์, หมวดการแพทย์ และหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต ในขณะที่หมวดพลังงานเป็นเพียงหมวดธุรกิจเดียวที่ปรับตัวลดลง

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- กองทุนหลักปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World Information Technology 10/40 Index ในเดือนสิงหาคม
- **กลุ่มเซมิคอนดักเตอร์:** การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยการไม่มีสัดส่วนการลงทุนใน Intel ผู้ผลิตชิปเซมิคอนดักเตอร์เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน ซึ่งราคาหุ้นของ Intel ปรับตัวลดลง จากการรายงานผลประกอบการในระดับที่อ่อนแอกว่าที่คาดไว้ ประกอบกับมุมมองคาดการณ์ต่อผลประกอบการที่อ่อนแอ
- สัดส่วนการลงทุนใน AMD บริษัทผู้เชี่ยวชาญด้านการพัฒนาชิปหน่วยความจำ และหน่วยประมวลผลกราฟิกที่ใช้ในอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์สำหรับผู้บริโภค เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากการรายงานผลประกอบการอย่างเข้มแข็งในช่วงปลายเดือนกรกฎาคม ประกอบกับมุมมองเชิงบวกของนักลงทุนเกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการของ ZT Systems

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- **กลุ่มบริการด้านการเงิน:** การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในกลุ่มบริการด้านการเงิน เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของ Adyen บริษัทเทคโนโลยีด้านการชำระเงินของเนเธอร์แลนด์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องด้วยบริษัทแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการดำเนินงาน ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่มีความท้าทายจากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป (consumer landscape)
- ราคาหุ้นของ Nu Holdings บริษัทผู้ให้บริการแพลตฟอร์มธนาคารดิจิทัลขนาดใหญ่ระดับโลก ปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากที่บริษัทรายงานการขยายตัวของอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในระดับสูงที่สุดเป็นประวัติการณ์ รวมไปถึงมีกำไรสุทธิเกินกว่าที่คาดไว้ ด้วยต้นทุนความเสี่ยงในระดับที่ต่ำกว่า
- **กลุ่มซอฟต์แวร์:** การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในกลุ่มซอฟต์แวร์เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน สำหรับราคาหุ้นของ Shopify ซึ่งเป็นบริษัทผู้ให้บริการแพลตฟอร์มที่ใช้งานง่ายสำหรับผู้ค้าออนไลน์ในการจัดตั้งและจัดการธุรกิจพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากที่บริษัทรายงานผลการดำเนินงานอย่างแข็งแกร่งในทุกด้าน และฝ่ายบริหารมีมุมมองคาดการณ์ต่อผลประกอบการในระดับที่ดีกว่าที่คาดไว้ สะท้อนให้เห็นถึงการเติบโตได้อย่างยั่งยืน และความสามารถในการปรับปรุงอัตรากำไรในระดับที่ดีขึ้น
- ราคาหุ้นของ Workday ผู้ให้บริการซอฟต์แวร์สนับสนุนระบบการทำงานหลังบ้าน (back office) บนระบบคลาวด์ที่มุ่งเน้นการจัดการทรัพยากรบุคคลและการเงิน ปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากที่บริษัทรายงานผลการดำเนินงานสอดคล้องกับที่นักลงทุนคาดการณ์ไว้ 2 ประเด็น ได้แก่ การปรับลดเป้าหมายการเติบโตของรายได้จากการสมัครสมาชิกในระยะปานกลาง และการเพิ่มเป้าหมายอัตรากำไรในระยะปานกลาง ซึ่งเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนปรับตัวดีขึ้น
- **กลุ่มอุตสาหกรรม:** การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของ Tesla บริษัทผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าชั้นนำ ปรับตัวลดลงในช่วงปลายเดือน เนื่องจากการรายงานผลประกอบการที่น่าผิดหวัง ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นจากธุรกิจยานยนต์มีระดับต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ รวมไปถึงการเปิดเผยรายละเอียดที่ค่อนข้างจำกัดเกี่ยวกับการเปิดตัวรถยนต์ใหม่ที่มีราคาถูกลง อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าความได้เปรียบด้านโครงสร้างต้นทุน, เทคโนโลยี และวัฒนธรรมองค์กรจะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ Tesla สามารถเปลี่ยนแปลงอุตสาหกรรมยานยนต์ได้อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งมีการขยายการดำเนินธุรกิจไปยังกลุ่มที่มีการปรับตัวตามรอบวัฏจักรเศรษฐกิจในระดับต่ำกว่า และมีอัตรากำไรที่สูงขึ้น อาทิเช่น การจัดเก็บพลังงานและการขับขี่อัตโนมัติ
- **กลุ่มบริการด้าน IT:** การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน และสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มบริการด้าน IT เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน เนื่องจากกลุ่มธุรกิจปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดในรอบเดือน นอกจากนี้การไม่มีสัดส่วนการลงทุนใน IBM เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน เนื่องจากบริษัทรายงานผลประกอบการรายไตรมาสในระดับที่ดีกว่าที่คาดไว้ ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่ายังมีแนวคิดการลงทุนที่น่าสนใจกว่าในอุตสาหกรรมนี้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมสูงที่สุดในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ โดยผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าสภาพแวดล้อมของอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ยังมีความน่าดึงดูด เมื่อคาดการณ์ว่าจะมีการปรับปรุงการประมวลผลครั้งใหญ่ทั้งในชิป CPU และ GPU ในปี 2568 นอกจากนี้การประกาศล่าสุดของ Intel เกี่ยวกับการปรับลดค่าใช้จ่าย และการเลื่อนการใช้จ่ายด้านการลงทุนมีผลกระทบในระดับที่น้อยกว่าต่อสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์ของกองทุนเมื่อเปรียบเทียบกับปัจจัยที่เกิดขึ้นจากสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจมหภาค ทั้งนี้ กองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนมากกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ดิจิทัล และอุปกรณ์เซมิคอนดักเตอร์ รวมไปถึงบริษัทผู้ผลิตหน่วยความจำ
- กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนขนาดใหญ่ในกลุ่มซอฟต์แวร์เป็นอันดับที่สอง แม้ว่ากองทุนจะมีสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวม ทั้งนี้ ในภาพรวมผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจซอฟต์แวร์เริ่มได้รับผลกระทบจากสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจมหภาค ขณะที่ผู้จัดการกองทุนได้เห็นถึงการเลื่อนการเซ็นสัญญาสำหรับซอฟต์แวร์แอปพลิเคชัน ประกอบกับลูกค้าบางรายลังเลที่จะลงนามในสัญญาข้อตกลงขนาดใหญ่ นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนยังมีมุมมองว่างบประมาณเกี่ยวกับการสร้างนวัตกรรมส่วนใหญ่ถูกจัดสรรให้กับการพัฒนา AI ซึ่งมีมุมมองว่ายังคงเป็นโอกาสสำหรับบริษัทเหล่านี้มากกว่าจะเป็นปัจจัยเสี่ยง ขณะเดียวกันในกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกับองค์กร ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าบริษัทที่มีการลงทุนในการปรับปรุงข้อมูลสำหรับ AI อย่างเช่นสัดส่วนการลงทุนใน SAP มีความน่าสนใจ

มุมมองตลาด

- กองทุนยังคงสร้างพอร์ตการลงทุนตามกลยุทธ์การลงทุนแบบ bottom-up และยังคงให้ความระมัดระวังต่อสัดส่วนการลงทุนของกองทุนอยู่เสมอ นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนยังคงให้ความสำคัญในการเฟ้นหาบริษัทซึ่งมีเทคโนโลยีที่มีความสำคัญ และกำลังสร้างนวัตกรรมในตลาดที่มีการเติบโตในระยะยาว รวมไปถึงการฟื้นตัวของปัจจัยพื้นฐาน และการประเมินมูลค่าราคาที่เหมาะสม อีกทั้งผู้จัดการกองทุนยังคงมีแผนที่จะลงทุนต่อเนื่องตามแนวโน้มของ AI อย่างมีวินัย และหาโอกาสในสร้างผลตอบแทนที่มากกว่าตลาดโดยรวม สำหรับการลงทุนนอกเหนือไปจากธุรกิจ AI

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยีอิควิตี้ (KFGTECH)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยีอิควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFGTECHRMF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ T. Rowe Price Funds SICAV – Global Technology Equity Fund (Class Q) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 7	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
ดาวน์โหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน	**หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า:** **หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน:**	
ดาวน์โหลดหนังสือชี้ชวน		

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

คำเตือน

- RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน RMF จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก T. Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund ณ ส.ค. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- 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