

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้ (KFUS)

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFUSRMF)

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้เพื่อการออม (KFUSSSF)
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

**Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund,
Class B Acc (USD)**

มิถุนายน 2567



บทสรุป



ภาพรวมตลาด

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมิถุนายน เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ระบุว่าอัตราเงินเฟ้อกำลังเคลื่อนไหวไปในทิศทางที่ถูกต้อง

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง S&P 500 ในเดือนมิถุนายน



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Anylam, Cloudflare และ Shopify ขณะที่ปัจจัยลบมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Moderna, Inspire Medical Systems และ Wayfair

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน

ผู้จัดการกองทุนระบุว่าบริษัทในพอร์ตการลงทุนมีความแข็งแกร่งมากขึ้น เนื่องจากการพัฒนาประสิทธิภาพด้านต้นทุน และกำลังมีการลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตเพิ่มเติมในอนาคต ทั้งนี้ กองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนในกลุ่มธุรกิจของสหรัฐฯ ที่มีการเติบโตอย่างโดดเด่น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง S&P 500 ในเดือนมิถุนายน
- **หลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยบวกหลักต่อกองทุน: Alnylam, Cloudflare และ Shopify**
- ราคาหุ้นของ Alnylam บริษัทด้านเทคโนโลยีชีวภาพ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง หลังจากรายงานผลการทดลองทางคลินิกสำหรับการรักษา RNAi (RNA interference หรือการยับยั้งการแสดงออกของยีนที่ระดับอาร์เอ็นเอ) เพื่อจัดการกับ ATTR-CM ซึ่งเป็นโรคหัวใจที่หายาก โดยผลการทดลองดังกล่าวได้แสดงให้เห็นถึงความก้าวหน้ามากกว่าการรักษาสถานะนี้ในปัจจุบัน อีกทั้งยังเป็นการยืนยันศักยภาพของ RNAi สำหรับการเป็นแพลตฟอร์มทางเทคโนโลยี นอกจากนี้ Alnylam ยังสามารถใช้เทคโนโลยีนี้เพื่อพัฒนายาใหม่ได้รวดเร็วขึ้น และบ่อยครั้งกว่าวิธีการพัฒนาที่ผ่านมา
- ราคาหุ้นของ Cloudflare บริษัทผู้ให้บริการคลาวด์ระดับองค์กร ปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมิถุนายน โดยผู้จัดการกองทุนได้ใช้โอกาสในการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในเดือนพฤษภาคม เนื่องด้วยความเชื่อมั่นของโอกาสในการเติบโตระยะยาวของ Cloudflare อีกทั้งยังมีมุมมองว่า Cloudflare จะสามารถสร้างตำแหน่งเป็น "fourth cloud" ซึ่งจะช่วยให้ภาคธุรกิจต่างๆ สามารถเรียกใช้บริการที่มีความรวดเร็วบนเครือข่ายอินเทอร์เน็ตด้วยต้นทุนต่ำ
- ราคาหุ้นของ Shopify ผู้ให้บริการแพลตฟอร์มออนไลน์สำหรับผู้ค้า ปรับตัวเพิ่มขึ้นในรอบเดือน โดย Shopify ยังคงมีการลงทุนสำหรับการขยายธุรกิจในอนาคต อีกทั้งยังได้ปรับเพิ่มการใช้ด้านการตลาด เนื่องด้วยมีมุมมองว่าความสามารถของปัญญาประดิษฐ์ใหม่ (AI) จะช่วยให้สามารถคาดการณ์ประสิทธิภาพของแคมเปญทางการตลาดได้ดียิ่งขึ้น ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนดังกล่าวของ Shopify เนื่องจากโอกาสการสร้างผลตอบแทนในอนาคตอย่างน่าดึงดูด นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนมีความเห็นว่า Shopify จะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืน เนื่องด้วยบริษัทมีการนำผลกำไรกลับไปลงทุนต่อเพื่อขยายการเข้าถึงของผู้ใช้งาน รวมไปถึงขยายแพลตฟอร์มเพื่อให้เป็นที่สนใจของผู้ค้าและลูกค้ามากขึ้น
- **หลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยลบหลักต่อกองทุน: Moderna, Inspire Medical Systems และ Wayfair**
- ราคาหุ้นของ Moderna ปรับตัวลดลง เนื่องด้วยผลการทดลองของวัคซีนเชื้อไวรัส RSV (ไวรัสทางเดินหายใจ) ที่เพิ่งได้รับการอนุมัติในสหรัฐฯ แสดงให้เห็นว่ามีประสิทธิภาพน้อยกว่าคู่แข่งหลังจาก 18 เดือน อย่างไรก็ตามวัคซีนของ Moderna มีระยะเวลาการเตรียมการเร็วกว่า 3 - 4 เท่าเมื่อเปรียบเทียบกับวัคซีนอื่นๆ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อเกษตรกรและระบบการแพทย์ นอกจากนี้การอนุมัติดังกล่าวยังเป็นการยืนยันเพิ่มเติมถึงแพลตฟอร์มเทคโนโลยีของ Moderna ซึ่งจะสามารถจัดการกับโรคหลายชนิดที่สามารถสร้างกำไรในเชิงพาณิชย์ได้

- ราคาหุ้นของ Inspire Medical Systems บริษัทด้านอุปกรณ์การแพทย์ ปรับตัวลดลง เนื่องจากการรายงานผลประกอบการรายไตรมาสล่าสุดที่ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ ประกอบกับความกังวลเกี่ยวกับยอดน้ำหนัก อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนยังคงมีความเชื่อมั่นในศักยภาพการฟื้นตัวของ Inspire โดยมีมุมมองว่าอุปกรณ์ของบริษัทจะช่วยให้มีประสบการณ์การนอนหลับที่ดีขึ้น และสร้างผลลัพธ์ที่ดีกว่า นอกจากนี้คาดว่าบริษัทจะมีส่วนแบ่งการตลาดที่เติบโตมากขึ้นสำหรับการรักษาภาวะหยุดหายใจขณะหลับ ซึ่งยังคงมีมูลค่าตลาดขนาดใหญ่
- ราคาหุ้นของ Wayfair ร้านค้าเฟอร์นิเจอร์ทางออนไลน์ ปรับตัวลดลง แม้ว่าจะไม่มีข่าวสารแบบเฉพาะเจาะจงที่เป็นแรงกดดันต่อการปรับตัวลดลง โดยความกังวลทางเศรษฐกิจมหภาคเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ ที่ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูงอาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่า Wayfair มีโอกาสของการเติบโตในระยะยาวที่น่าสนใจในกลุ่มตลาดเฟอร์นิเจอร์บ้านอีกทั้งผู้ค้าปลีกส่วนใหญ่ยังคงเป็นร้านค้าแบบดั้งเดิม ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่า Wayfair จะสามารถสร้างความก้าวหน้าได้อย่างต่อเนื่องสำหรับการเป็นผู้นำร้านค้าทางออนไลน์ของเฟอร์นิเจอร์ภายในบ้าน



- ผู้จัดการกองทุนระบุว่าหลังจากที่อัตราดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงที่ผ่านมา บริษัทในพอร์ตการลงทุนมีความแข็งแกร่งมากขึ้น เนื่องจากการพัฒนาประสิทธิภาพด้านต้นทุน และกำลังมีการลงทุนในอนาคตในอัตราที่สูงกว่าตลาดโดยรวม ซึ่งบริษัทแต่ละแห่งยังคงแสวงหาโอกาสทางการตลาดขนาดใหญ่ ซึ่งขับเคลื่อนโดยทีมบริหารที่มีความมุ่งมั่นและมีความสามารถ
- นอกจากนี้บริษัทเหล่านี้ยังได้รับประโยชน์จากแรงขับเคลื่อนด้านโครงสร้างในระยะยาว ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากเครื่องมือในด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) อาทิเช่น การใช้งานการค้าปลีกแบบออนไลน์ และการย้ายกำลังประมวลผลไปยังศูนย์ข้อมูลแบบใช้งานร่วมกัน รวมไปถึงการเปลี่ยนแปลงระบบการดูแลสุขภาพเป็นแบบดิจิทัล ซึ่งผู้จัดการกองทุนรู้สึกตื่นเต้นกับความก้าวหน้าและศักยภาพในการเติบโตของบริษัทในสหรัฐฯ ที่มีความโดดเด่นเหล่านี้
- ขณะเดียวกันบริษัทที่กองทุนถือครอง ซึ่งต้องปรับตัวเข้ากับต้นทุนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้กำลังหันกลับมามุ่งเน้นไปที่การเติบโต ซึ่งคาดว่าจะมีผลการดำเนินงานที่เข้มแข็งและมีประสิทธิภาพมากขึ้นในระยะถัดไป อีกทั้งบริษัทเหล่านี้ยังคงมีการลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตให้กับธุรกิจของตนเองในระดับสูง ทั้งนี้ภาคธุรกิจของสหรัฐฯ ยังคงเป็นศูนย์กลางของนวัตกรรมและเป็นสถานที่ที่ดีที่สุดในโลกสำหรับการเติบโตของบริษัท รวมไปถึงยังเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ปัจจุบันเป็นช่วงเวลาที่น่าตื่นเต้นสำหรับการเป็นนักลงทุนในหุ้นที่มีการเติบโตระยะยาวของสหรัฐฯ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

| รายละเอียด | กองทุนเปิดกรุงศรี ยูเอสอีควิตี้ (KFUS) | กองทุนเปิดกรุงศรี ยูเอสอีควิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFUSRMF) | กองทุนเปิดกรุงศรี ยูเอสอีควิตี้เพื่อการออม (KFUSSSF) |
|--|---|---|---|
| นโยบายการลงทุน | ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund, Class B Acc (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน | | |
| ระดับความเสี่ยง กองทุน | ระดับ 6 | | |
| นโยบายการจ่าย เงินปันผล | ไม่มีการจ่ายเงินปันผล | มีการจ่ายเงินปันผล | |
| นโยบายป้องกันความ เสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน | ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน | | |
| ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน | <p>หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า:</p>  <p>หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน:</p>  |  |  |
| ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน |  |  |  |

หมายเหตุ: SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

- SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน SSF และ 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 Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund ณ มี.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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