

กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ตส์อควิตี้

กุมภาพันธ์ 2565

(KF-EM)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Vontobel Fund – Emerging Markets Equity



บทสรุป



ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นของตลาดเกิดใหม่ปรับตัวลดลงบางส่วน เนื่องจากมีสัดส่วนการลงทุนในรัสเซียอย่างจำกัด รวมไปถึงความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบต่อการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และสินค้าทั่วไปต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ

ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนในหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต และหมวดพลังงาน รวมถึงสัดส่วนการลงทุนในรัสเซียและจีนเป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน



ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนในหมวดวัตถุดิบ และหมวดการแพทย์ รวมถึงสัดส่วนการลงทุนในไต้หวันและแอฟริกาใต้ ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

มุมมองตลาด

ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลกสามารถส่งผลให้ความผันผวนปรับตัวเพิ่มขึ้น และเป็นปัจจัยลบต่อตลาดหุ้นและเศรษฐกิจ ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าความน่าดึงดูดของบริษัทที่สามารถเติบโตผ่านช่วงเวลาที่มีความผันผวน อาจมีการรับรู้จากนักลงทุนน้อยกว่าความเป็นจริง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดหุ้นโลกปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องในเดือนกุมภาพันธ์ แรงกดดันมาจากการที่รัสเซียทำสงครามรุกรานยูเครน ตลาดหุ้นในทุกภูมิภาคปรับตัวลดลง เนื่องจากนักลงทุนให้ความสำคัญกับผลกระทบของความขัดแย้ง และมาตรการแทรกแซงต่อตลาดโลก
- ตลาดหุ้นของตลาดเกิดใหม่ปรับตัวลดลงบางส่วน เนื่องจากมีสัดส่วนการลงทุนในรัสเซียอย่างจำกัด รวมไปถึงความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบต่อ การปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และสินค้าทั่วไปต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- สัดส่วนการลงทุนในหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต และหมวดพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุนโดยเปรียบเทียบ ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนในหมวดวัตถุดิบ และหมวดการแพทย์ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน
- เมื่อพิจารณาสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ สัดส่วนการลงทุนในรัสเซียและจีนเป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานโดยเปรียบเทียบ ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนในไต้หวันและแอฟริกาใต้เป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน
- ในเดือนที่ผ่านมา กองทุนเข้าลงทุนใน Infosys Ltd. บริษัทให้บริการคำปรึกษา และการให้บริการจากหน่วยงานภายนอกในด้านเทคโนโลยีของอินเดีย ซึ่งเป็นบริการธุรกิจในลักษณะ end-to-end ที่ช่วยให้ลูกค้าในหลากหลายหมวดอุตสาหกรรมสามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจ
- นอกจากนี้ กองทุนเข้าลงทุนในธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB) เครือข่ายธนาคารขนาดใหญ่ของไทย ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่า SCB มีทิศทาง การดำเนินธุรกิจฟื้นตัวขึ้นหลังจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 และคาดว่าจะมีอัตราส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมไปถึงต้นทุนของการปล่อยสินเชื่อที่ลดลงในปี 2565 นอกจากนี้ SCB อยู่ในตำแหน่งที่ดีสำหรับการให้บริการธนาคารในรูปแบบดิจิทัล และการลงทุนในด้านเทคโนโลยีทางการเงินอื่น
- กองทุนขายสัดส่วนการลงทุนใน ADR FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV และสับเปลี่ยนการลงทุนไปยังโอกาสที่ดีกว่าในระยะสั้น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองตลาด



- ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลกสามารถส่งผลให้ความผันผวนปรับตัวเพิ่มขึ้น และเป็นปัจจัยลบต่อตลาดหุ้นและเศรษฐกิจ ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าความน่าดึงดูดของรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่สามารถเติบโตผ่านช่วงเวลาที่มีความผันผวนอาจมีการรับรู้จากนักลงทุนน้อยกว่าความเป็นจริง
- กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนคือการค้นหาและระบุบริษัทคุณภาพสูงที่มีอำนาจในการกำหนดราคา และสามารถป้องกันผลการดำเนินงานจากอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งจะเป็นบริษัทที่มีการเติบโตแข็งแกร่งกว่าตลาดโดยรวมในระยะยาว

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ตส์อีควิตี้ (KF-EM)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Vontobel Fund – Emerging Markets Equity (Class "Accumulation shares I USD") โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน	

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ๑ กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ๑ เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Vontobel ณ ก.พ. 65 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า