



- กองทุนเปิดกรุงศรีอควิตี้ (KFSEQ)
- กองทุนเปิดกรุงศรีอควิตี้ปันผล (KFSEQ-D)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกรทอควิตี้ (KFGROWTH)
- กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวอควิตี้ LTF (KF-LTFEQ)
- กองทุนเปิดกรุงศรีอควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFEQ.RMF)

Equity Style

- Dividend
- Growth**
- Blend
- Flexible

Market Cap

- General**
- Large
- Medium
- Small

Market Overview : เมษายน 2567



- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ปรับตัวแทนไม่เปลี่ยนแปลงในเดือนเมษายน โดยดัชนี ปรับตัวลดลงร้อยละ -0.03 และปิดที่ระดับ 1,368 จุด ขณะที่ตลาดหุ้นเอเชีย ซึ่งอ้างอิงดัชนี MSCI Asia ex Japan ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ซึ่งมีแรงสนับสนุนมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง อย่างไรก็ตาม มาตรการเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่มีระดับสูงกว่าที่คาดไว้ ส่งผลให้นักลงทุนปรับมุมมองคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยเหลือเพียง 1 ครั้งในปี 2567

- บรรยากาศการลงทุนโดยรวมในตลาดหุ้นไทยยังคงอ่อนแอ โดยความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลกับอิหร่าน ทำให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำที่สุดในรอบ 3ปีครึ่ง ที่ระดับ 1,330 จุด ก่อนที่จะฟื้นตัวขึ้นตามตลาดหุ้นโลก หลังจากที่มีความตึงเครียดมิได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น อีกทั้งโครงการ Digital wallet เองก็ยังไม่มีความไม่แน่นอน ขณะที่พัฒนาการของโครงการสถาบันเงินดิจิทัลแบบครบวงจร-คาสินเป็นไปอย่างเชื่องช้า



- สำหรับหมวดธุรกิจที่ปรับตัวเข้มแข็งมากที่สุด ได้แก่ หมวดบรรจุภัณฑ์ (packaging), หมวดอาหาร (food) และหมวดกระดาษ (paper) ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10, 5 และ 5 ตามลำดับ ในทางตรงกันข้ามหมวดธุรกิจที่ปรับตัวอ่อนแอมากที่สุด ได้แก่ หมวดธุรกิจการเกษตร (agribusiness), หมวดบริการเฉพาะกิจ (professionals) และหมวดอิเล็กทรอนิกส์ (electronics) ที่ปรับตัวลดลงร้อยละ -4, -5 และ -6 ตามลำดับ

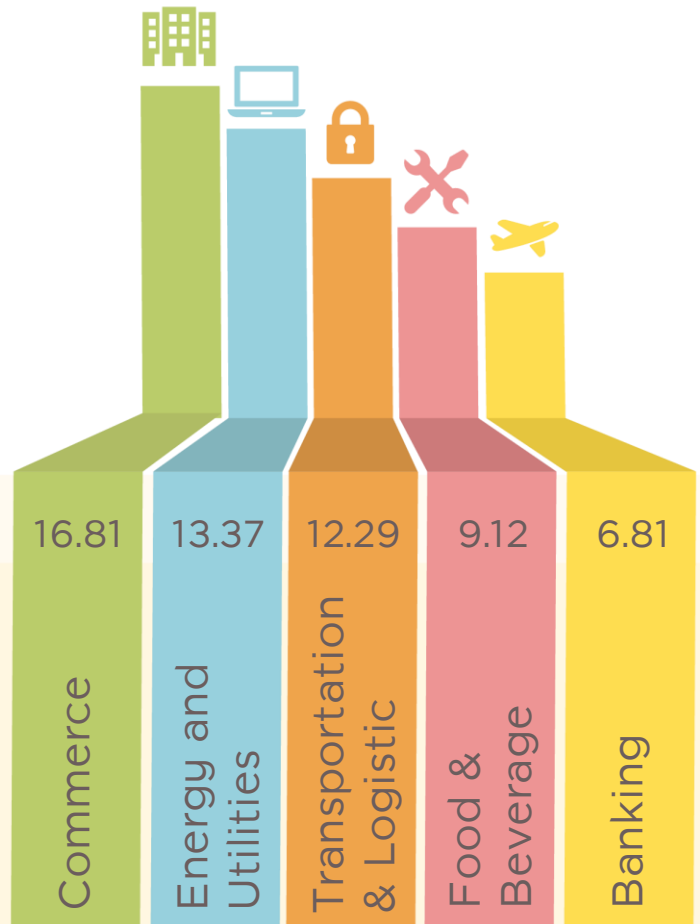
พอร์ตการลงทุนของกองทุน

กองทุนฯ ให้น้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าตลาด (overweight) ในหลักทรัพย์หมวดพาณิชย์ รวมถึงหมวดขนส่งและโลจิสติกส์ เป็นต้น ในขณะที่ให้น้ำหนักการลงทุนที่น้อยกว่าตลาด (underweight) ในหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค รวมถึงหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เป็นต้น

ในเดือนเมษายน 2567 กองทุนฯ ปรับลดน้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์หมวดธนาคาร รวมถึงหมวดขนส่งและโลจิสติกส์ ในขณะที่ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์หมวดบรรจุกภัณฑ์ รวมถึงหมวดอาหารและเครื่องดื่ม

แหล่งข้อมูล : บลจ. กรุงศรี ณ 30 เม.ย. 67

หมวดหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก (%) กองทุน KFSEQ



กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงค้นหาหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง เพื่อคว้าโอกาสลงทุนในช่วงที่ตลาดกำลังฟื้นตัว โดยเน้นการให้น้ำหนักในหลักทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศ ทั้งนี้ ในปัจจุบันกองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ประมาณ 35-40 หลักทรัพย์

ตัวอย่าง Valuation เติลยของหลักทรัพย์ในกองทุน

	PER (X)		EPS Growth (%)		PEG (X)	
	2567	2568	2567	2568	2567	2568
KFSEQ	19.45	17.07	28.37	-18.27	0.69	-
SET	12.96	12.12	12.27	6.94	1.06	1.75

แหล่งข้อมูล บลจ. กรุงศรี ณ 30 เม.ย. 67

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรก ของกองทุน KFSEQ

CPALL

CPALL ดำเนินธุรกิจร้านสะดวกซื้อที่มีสาขามากที่สุดในประเทศไทยภายใต้แบรนด์เซเว่นอีเลฟเว่น มีร้านทั่วประเทศรวม 14,545 สาขา (ณ สิ้นปี 2566) บริษัทมีแนวโน้มเติบโตจากการขยายสาขาปีละ 700 สาขา และการเพิ่มสัดส่วนสินค้าอาหารที่มีอัตรากำไรสูง นอกจากนี้การปรับโครงสร้างธุรกิจภายในกลุ่มจะช่วยให้ CPALL สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างครบวงจรมากขึ้น รวมถึงมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น

AOT

ผลประกอบการของ AOT ซึ่งเป็นผู้ให้บริการท่าอากาศยานหลักในประเทศไทยมีแนวโน้มเติบโตตามการเติบโตของนักท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่องในปี 2567 ส่งผลให้จำนวนผู้โดยสารที่ผ่านเข้าออกสนามบินขยายตัวตาม และคาดว่ารายได้ส่วนแบ่งจากร้านค้าปลอดภาษีจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญในปี 2567

BDMS

BDMS เป็นผู้ประกอบธุรกิจโรงพยาบาลเอกชนที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ปัจจุบันมีโรงพยาบาลในเครือมากกว่า 50 แห่ง อีกทั้งยังมีความได้เปรียบด้านฐานลูกค้าที่กว้างตั้งแต่ในระดับกลางขึ้นไป ซึ่งคาดว่าในอนาคตรายได้ของโรงพยาบาลจะเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการขยายตลาดประกันสังคม และจำนวนผู้สูงอายุในประเทศที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการฟื้นตัวของคนไข้ต่างประเทศจาก medical tourism

BAFS

BAFS ดำเนินธุรกิจให้บริการระบบเติมน้ำมันอากาศยานอย่างครบวงจร ทั้งระบบขนส่งน้ำมันอากาศยานผ่านท่อแรงดันสูง ระบบจัดเก็บน้ำมันอากาศยาน และระบบเติมน้ำมันอากาศยาน ณ ท่าอากาศยานดอนเมือง ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ และท่าอากาศยานอื่นๆ อีกทั้งคาดว่าจะในปีนี้จะเป็นหนึ่งในบริษัทที่จะได้รับประโยชน์จากการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน รวมถึงแผนการขยายการรองรับผู้โดยสารของท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ

SCB

คาดว่า SCB จะมีการพัฒนาในเชิงบวก ภายหลังจากปรับโครงสร้างธุรกิจ ซึ่งจะก่อให้เกิดความคล่องตัวในการขยายธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนสูง โดยเฉพาะในกลุ่มสินเชื่อผู้บริโภค, การดำเนินธุรกรรม digital banking และกลุ่มเทคโนโลยีอื่นๆ นอกจากนี้ SCB ยังได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจมหภาค และแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น รวมถึงนโยบายการจ่ายปันผลในระดับสูง

ผลการดำเนินงานของกองทุน

พอร์ตการลงทุนแบบเน้นหุ้นเติบโต (Growth model) ให้ผลตอบแทนสูงกว่าผลตอบแทนรวมของดัชนีฯ ในเดือนเมษายน ซึ่งมีปัจจัยบวกมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในหลายหมวดธุรกิจ รวมไปถึงสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในหมวดอิเล็กทรอนิกส์

ผลตอบแทนย้อนหลัง

ผลตอบแทนย้อนหลัง	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				ตั้งแต่จัดตั้ง*
	3 เดือน	6 เดือน	YTD	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	
KFSEQ	6.03%	3.75%	2.82%	-5.33%	-3.22%	-5.37%	-1.21%	3.97%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.25%	11.16%	11.36%	11.80%	11.27%	16.29%	14.80%	19.28%
KFSEQ-D	6.07%	3.80%	2.87%	-5.33%	-3.14%	-5.34%	-1.16%	7.96%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.29%	11.21%	11.39%	11.85%	11.28%	16.39%	14.84%	22.01%
KFGROWTH-A	6.09%	3.78%	2.86%	-5.40%	-3.39%	-5.25%	N/A	-6.87%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.34%	11.25%	11.44%	11.90%	11.23%	16.27%	N/A	15.76%
KFGROWTH-D	6.09%	3.78%	2.87%	-5.39%	-3.39%	-5.27%	-1.03%	6.14%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.34%	11.25%	11.45%	11.89%	11.23%	16.28%	14.76%	19.29%
KFLTSEQ-A	6.09%	3.84%	2.86%	-5.18%	-3.10%	N/A	N/A	4.01%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.32%	11.23%	11.43%	11.88%	11.31%	N/A	N/A	12.06%
KFLTSEQ	6.09%	3.78%	2.86%	-5.37%	-3.28%	-5.17%	-1.13%	4.79%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.32%	11.23%	11.43%	11.88%	11.31%	16.10%	14.64%	19.02%
KFEQRMF	6.03%	3.77%	2.85%	-5.22%	-3.24%	-5.20%	-1.17%	4.83%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	11.19%	11.09%	11.28%	11.74%	11.23%	16.08%	14.63%	18.99%
SET TRI	2.05%	0.95%	-1.65%	-7.50%	-1.86%	-0.98%	2.78%	N/A
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	11.06%	11.22%	11.24%	11.61%	11.32%	16.79%	14.45%	N/A

แหล่งข้อมูล: บลจ. กรุงศรี ณ 30 เม.ย. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • การลงทุนใน LTF ตั้งแต่ 1 ม.ค. 63 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมรดกหย่อนภาษีได้ • หน่วยลงทุนชนิดหุ้นระยะยาวปิดรับคำสั่งซื้อ และ/หรือสับเปลี่ยนเข้าจากกองทุนอื่นที่มีใช้ LTF • เอกสารวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • วันจดทะเบียนกองทุน KFSEQ-D : 22 ก.ค. 40, KFSEQ : 23 ม.ค. 47, KFGROWTH-D และ KFGROWTH-A: 30 ก.ย. 46 (KFGROWTH-A เริ่มเสนอขาย 2 มี.ค. 61), KFLTSEQ และ KFLTSEQ-A: 12 ก.ค. 49 (KFLTSEQ-A เริ่มเสนอขาย 1 ต.ค. 63), KFEQRMF : 12 ก.ค. 49 หมายเหตุ: *กรณีที่กองทุนยังจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนสะสมตามช่วงเวลา

มุมมองตลาดหุ้นไทย

บลจ. กรุงศรี มีมุมมองเชิงบวกเล็กน้อย (Slightly Bullish) ต่อการลงทุนตราสารทุนไทยในช่วง 3 เดือนข้างหน้า ซึ่งปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามในระยะสั้น คือ ความชัดเจนด้านการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาล โดยเฉพาะนโยบายเงินดิจิทัล และการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐ อย่างไรก็ตามตลาดมีปัจจัยผันผวนจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ (geopolitical conflicts) ประกอบกับทิศทางการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ที่อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงได้ช้ากว่าที่ตลาดคาด ทั้งนี้ คาดการณ์ดัชนี สิ้นปี 2567 ปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 1,500 จุด

รายละเอียดกองทุน

	KFSEQ	KFSEQ-D	KFGROWTH	KFEQRMF	KF-LTFEQ
วันจดทะเบียนกองทุน	23 ม.ค. 47	22 ก.ค. 40	30 ก.ย. 46 (KFGROWTH-A เริ่มเสนอขาย 2 มี.ค. 61)	12 ก.ค. 49	12 ก.ค. 49 (KFLTFEQ-A เริ่มเสนอขาย 1 ต.ค. 63)
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6				
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจสูง หรือมีปัจจัยพื้นฐานดีที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 65% ของ NAV
นโยบายจ่ายปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	จ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 2 ครั้ง โดยจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจริงของงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผล	KFGROWTH-D : จ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง โดยจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิของงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผลหรือกำไรสะสม	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • การลงทุนใน LTF ตั้งแต่ 1 ม.ค. 63 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมรดกหย่อนภาษีได้ • หน่วยลงทุนชนิดหุ้นระยะยาวปิดรับคำสั่งซื้อ และ/หรือสับเปลี่ยนเข้าจากกองทุนอื่นที่ไม่ใช่ LTF • เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูลแต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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