

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยีอควิตี้ (KFGTECH)

เมษายน 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเทคโนโลยีอควิตี้

เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFGTECHRMF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

T. Rowe Price Funds SICAV - Global Technology

Equity Fund (Class Q)



บทสรุป



ภาวะตลาด

หมวดเทคโนโลยีปรับตัวลดลงในเดือนเมษายน ขณะที่บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่จำนวนมากรายงานผลประกอบการในไตรมาส 1/67 อย่างเข้มแข็ง

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

กองทุนหลักปรับตัวอ่อนแกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World Information Technology Index



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยลบหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มบริการด้านการเงิน ขณะที่ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มอินเทอร์เน็ต

มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นการค้นหาระดับบริษัทที่มีเทคโนโลยีที่มีความสำคัญเพื่อการเติบโตในระยะยาว รวมไปถึงการฟื้นตัวของปัจจัยพื้นฐาน และการประเมินมูลค่าราคาที่เหมาะสม อีกทั้งผู้จัดการกองทุนยังคงมีแผนที่จะลงทุนต่อเนื่องตามแนวโน้มของ AI อย่างมีวินัย

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดหุ้นโลกปรับตัวลดลงในเดือนเมษายน เนื่องจากการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อในระดับที่แข็งแกร่งกว่าที่คาด รวมไปถึงความเห็นในการดำเนินนโยบายการเงินอย่างเข้มงวดของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ส่งผลให้มุมมองคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ถูกเลื่อนออกไป นอกจากนี้นักลงทุนยังมีความกังวลเกี่ยวกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ ประกอบกับการตอบโต้กันด้วยการใช้กำลังทางการทหารอย่างจำกัดระหว่างอิหร่านและอิสราเอลในภูมิภาคตะวันออกกลาง
- หมวดธุรกิจที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI All Country World Index ปรับตัวลดลงเกือบทั้งหมด ซึ่งหมวดธุรกิจที่ปรับตัวอ่อนแอที่สุด ได้แก่ หมวดอสังหาริมทรัพย์ และหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) รวมถึงหมวดการแพทย์ อย่างไรก็ตามหมวดพลังงาน และหมวดสาธารณูปโภคเป็นเพียง 2 หมวดธุรกิจที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในรอบเดือน
- หมวดเทคโนโลยีปรับตัวลดลงในเดือนเมษายน เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะเวลายาวนานขึ้น หลังจากรายงานข้อมูลที่แสดงให้เห็นว่าอัตราเงินเฟ้อยังคงมีระดับสูงกว่าที่คาดไว้ แม้ว่าตลาดจะปรับตัวลดลง ทว่าบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่จำนวนมาก รายงานผลประกอบการในไตรมาส 1/67 อย่างเข้มแข็ง อีกทั้งการรายงานผลกำไรสุทธิของบางบริษัทแสดงให้เห็นว่าการลงทุนขนาดใหญ่ที่เกี่ยวข้องกับ AI เป็นปัจจัยที่ขับเคลื่อนการเติบโต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- กองทุนหลักปรับตัวอ่อนแอกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World Information Technology Index ในเดือนเมษายน
- **กลุ่มบริการด้านการเงิน:** การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในกลุ่มบริการด้านการเงินเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของ Adyen บริษัทเทคโนโลยีด้านการชำระเงินของเนเธอร์แลนด์ปรับตัวลดลง เนื่องจากการปรับลดของอัตราค่าธรรมเนียม ซึ่งเป็นแรงกดดันต่อการประเมินมูลค่า แม้ว่าบริษัทจะมีการปรับปรุงระบบการซื้อขายที่ช่วยดึงดูดการเติบโต ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการเติบโตในระยะยาวของบริษัทในด้านความได้เปรียบทางเทคโนโลยี และการเป็นผู้นำในธุรกิจการชำระเงินทางดิจิทัล รวมไปถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรและการสร้างกระแสเงินสดอิสระอย่างแข็งแกร่ง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ราคาหุ้นของ Coinbase Global บริษัทผู้ให้บริการแพลตฟอร์มการแลกเปลี่ยนและกระเป๋าเงินสกุลเงินคริปโทเคอร์เรนซีปรับตัวลดลง เนื่องจากปริมาณธุรกรรมของนักลงทุนรายย่อยปรับตัวลดลง ซึ่งการดำเนินธุรกิจของบริษัทมีความเชื่อมโยงกับ bitcoin เป็นอย่างมาก อีกทั้งยังมีการคิดค่าธรรมเนียมการขายในระดับสูง ขณะที่ราคาของ bitcoin และ Ethereum เป็นแรงขับเคลื่อนหลักในการสร้างรายได้ และความสามารถในการทำกำไรของบริษัท ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าความสนใจที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับ bitcoin และสกุลเงินคริปโทเคอร์เรนซีจะสร้างโอกาสของการลงทุนที่น่าดึงดูด
- **กลุ่มฮาร์ดแวร์:** สัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มฮาร์ดแวร์เป็นปัจจัยกดดันต่อกองทุน เนื่องจากกลุ่มฮาร์ดแวร์ปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง โดยสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมใน Apple เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน ซึ่งราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวลดลงเพียงเล็กน้อย และปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม ท่ามกลางช่วงเวลาที่มีการซื้อขายอย่างผันผวนจากข่าวเกี่ยวกับความเป็นไปได้ในการรวมความสามารถของปัญญาประดิษฐ์ (AI) เข้าไปในผลิตภัณฑ์ของบริษัท ประกอบกับการปรับตัวลดลงของยอดขาย iPhone
- **กลุ่มเครื่องมือโทรคมนาคม:** สัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มเครื่องมือโทรคมนาคมเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน ซึ่งการไม่มีสัดส่วนลงทุนใน Amphenol บริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์เชื่อมต่อระดับโลกสำหรับธุรกิจยานยนต์และศูนย์ข้อมูลเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้น จากมุมมองเชิงบวกเกี่ยวกับศักยภาพในด้านความก้าวหน้าของ AI ซึ่งเป็นแรงขับเคลื่อนอุปสงค์ผลิตภัณฑ์ของบริษัท
- **กลุ่มอินเทอร์เน็ต:** สัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มอินเทอร์เน็ตเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน เนื่องด้วยการปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง สำหรับราคาหุ้นของ Tencent Holdings บริษัทผู้นำซึ่งให้บริการแพลตฟอร์มสื่อสังคมออนไลน์ของจีน ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการประกาศข่าวการออกเกมใหม่บนโทรศัพท์มือถือในเดือนพฤษภาคม นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าบริษัทยังมีการเติบโตที่เข้มแข็ง อีกทั้งศักยภาพในการเติบโตของผลกำไรสุทธิยังได้รับแรงสนับสนุนจากรอบวัฏจักรของผลิตภัณฑ์ใหม่ ประกอบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนอย่างต่อเนื่อง
- สัดส่วนการลงทุนใน Kanzhun Limited บริษัทเจ้าของแพลตฟอร์ม Boss ซึ่งเป็นเครื่องมือการสัมภาษณ์งานทางออนไลน์ผ่านทางอุปกรณ์เคลื่อนที่ พร้อมทั้งนำเสนอคำแนะนำแบบส่วนบุคคล และการสื่อสารแบบโดยตรง ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากความเป็นไปได้ของพัฒนาการในด้านอุปสงค์ของตลาดแรงงานในจีน ซึ่งจะเป็นปัจจัยบวกต่อการสร้างรายได้ของบริษัท ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าบริษัทอยู่ในช่วงเริ่มต้นสำหรับการสร้างรายได้ และจะได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของรอบวัฏจักรในช่วงปลาย โดยเฉพาะเมื่อการใช้งานสำหรับการสัมภาษณ์งานทางออนไลน์ปรับตัวเพิ่มขึ้น



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก






- กองทุนยังคงมีส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ และเครื่องมือเซมิคอนดักเตอร์ รวมถึงบริษัทผู้ผลิตหน่วยความจำ เนื่องจากมีมุมมองว่าจะเป็นผู้ได้รับประโยชน์โดยตรงอย่างชัดเจนมากที่สุดสำหรับพัฒนาการของ AI ในช่วงระยะสั้นถึงระยะปานกลาง
- กองทุนมีส่วนการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญในกลุ่มซอฟต์แวร์เช่นกัน อีกทั้งผู้จัดการกองทุนกำลังมองหาโอกาสในการปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในบริษัทผู้พัฒนาซอฟต์แวร์ด้านการออกแบบระบบอิเล็กทรอนิกส์แบบอัตโนมัติ
- ผู้จัดการกองทุนรู้สึกตื่นเต้นกับโอกาสของบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยีการเงิน (fintech) และการชำระเงินจำนวนมาก เนื่องจากบริษัทเหล่านี้กำลังแก้ไขช่องว่างที่สำคัญในภาคบริการทางการเงิน ด้วยการใช้ประโยชน์จากโครงสร้างพื้นฐานที่ใช้ซอฟต์แวร์ที่มีความก้าวหน้า อีกทั้งบริษัทเหล่านี้ยังสามารถให้บริการทางการเงินที่เข้าถึงได้ พร้อมค่าธรรมเนียมในระดับต่ำกว่า ซึ่งเป็นปัจจัยที่สร้างความท้าทายต่อการให้บริการในรูปแบบเดิม อีกทั้งกลยุทธ์ของบริษัทเหล่านี้ยังเป็นปัจจัยสนับสนุนการขยายขนาดอย่างรวดเร็วและการเจาะตลาด โดยเฉพาะในภูมิภาคที่มีประชากรจำนวนมากซึ่งไม่มีบัญชีธนาคารหรือในประเทศที่ค่าธรรมเนียมการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอยู่ในระดับสูงและเป็นภาระสำคัญ

มุมมองตลาด



- ผู้จัดการกองทุนยังคงให้ความสำคัญในการเฟ้นหาบริษัทที่มีเทคโนโลยีที่มีความสำคัญ และกำลังสร้างนวัตกรรมในตลาดที่มีการเติบโตในระยะยาว รวมไปถึงการฟื้นตัวของปัจจัยพื้นฐาน และการประเมินมูลค่าราคาที่เหมาะสม อีกทั้งผู้จัดการกองทุนยังคงมีแผนที่จะลงทุนต่อเนื่องตามแนวโน้มของ AI อย่างมีวินัย และหาโอกาสในสร้างผลตอบแทนที่มากกว่าตลาดโดยรวม สำหรับการลงทุนนอกเหนือไปจากธุรกิจ AI

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 และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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 เม.ย. 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 อาคารเฉลิมจิต เลขที่ 898 ถนนเฉลิมจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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