

# Krungsri Asset Management Global Fund Forum 2015

Connecting a World of Investment Opportunities



## “บลจ.กรุงศรี เปิดแนวรุก”

ชวนนักลงทุนไทยแสวงโอกาสกระจายการลงทุนสู่ต่างประเทศผ่านกองทุนรวม FIF

เผยโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจในตลาดด้านสุขภาพที่กำลังเติบโต

ตลาดเกิดใหม่ในภูมิภาคเอเชีย และตลาดญี่ปุ่นที่กำลังฟื้นตัวอย่างมีนัยยะสำคัญ

แม้ว่าภาพรวมทางเศรษฐกิจในหลายภูมิภาคทั่วโลกในขณะนี้ดูยังไม่สดใสมากนัก แต่หลายประเทศก็เริ่มมองเห็นสัญญาณการฟื้นตัวจากมาตรการการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ขณะที่ภาวะเศรษฐกิจในประเทศยังคงชะลอตัวและมีความผันผวน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) กรุงศรี จำกัด แนะนำนักลงทุนไทยปรับสัดส่วนการลงทุนเพื่อกระจายความเสี่ยงและแสวงโอกาสการลงทุนไปยังกองทุนต่างประเทศ เพื่อให้มีโอกาสในการทำกำไรและรับผลตอบแทนที่สูงขึ้น

โดยเมื่อเร็วๆ นี้ บลจ. กรุงศรี ได้จัดงานสัมมนาใหญ่ “Krungsri Asset Management Global Fund Forum 2015 – Connecting a World of Investment Opportunities” ที่โรงแรมสยาม เคมปินสกี กรุงเทพฯ โดยเชิญผู้จัดการกองทุนจากบริษัทจัดการการลงทุนระดับโลก ได้แก่ J.P. Morgan Asset Management,



นายอลัน แคม กรรมากร บลจ.กรุงศรี กล่าวเปิดงานสัมมนา

Eastspring Investments และ Schroder Investment Management มาบอกเล่าถึงทิศทางทางเศรษฐกิจเติบโตทางเศรษฐกิจในภูมิภาค ตลอดจนแนวทางการคัดเลือกหุ้นของแต่ละกองทุนเพื่อเป็นแนวทางการตัดสินใจสำหรับผู้ลงทุน โดยทั้งสามบริษัทมีกองทุนหลักที่ บลจ. กรุงศรี คัดสรรมาเป็นพิเศษสำหรับนักลงทุนชาวไทยเพื่อให้มี

โอกาสกระจายการลงทุนให้เหมาะสมกับเป้าหมายการลงทุนของตนเองและสอดคล้องกับสภาวะทางเศรษฐกิจโลก ได้แก่ กองทุนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านสุขภาพ JP Morgan Funds - Global Healthcare Fund กองทุน Eastspring Investments - Japan Dynamic Fund ที่ลงทุนในหุ้นญี่ปุ่น และกองทุน Schroder Asian Income ที่มุ่งสรรหาหุ้น การลงทุนในหุ้นและตราสารหนี้คุณภาพดีจากตลาดในภูมิภาคเอเชียเพื่อตอบสนองนักลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนในรูปแบบของเงินปันผลและราคาที่ได้รับเพิ่มขึ้น



เอลวินา ลี ผู้จัดการกองทุน J.P. Morgan Asset Management

**เอลวินา ลี** ผู้จัดการกองทุน J.P. Morgan Asset Management มองว่า ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพกำลังมีอัตราการเจริญเติบโตที่น่าสนใจมากในหลายภูมิภาคทั่วโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสหรัฐอเมริกา ยุโรป และญี่ปุ่น รวมทั้งในตลาดเอเชีย เช่นในประเทศจีนที่ให้ความสำคัญกับเรื่องหลักประกันด้านสุขภาพเป็นหนึ่งในแรงขับเคลื่อนในการปฏิรูปประเทศ โดยมีปัจจัยหลักหนุน ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของประชากรผู้สูงอายุที่ทำให้ค่าใช้จ่ายในการดูแลสุขภาพเพิ่มมากขึ้น และการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของอุตสาหกรรมอันเกิดจากการพัฒนาเทคโนโลยีทางการแพทย์ที่ทำให้การคิดค้นนวัตกรรมการป้องกันและรักษาโรคใหม่ๆ ใช้เวลาและต้นทุนที่น้อยลงกว่าเดิมเป็นอย่างมาก เช่น เทคโนโลยี Genome Sequencing หรือการศึกษาเกี่ยวกับพันธุกรรมของร่างกายที่ทำให้สามารถคิดค้นยารักษาโรคเฉพาะทางได้ดีขึ้น

**ไมเคิล วูล์ฟ** ผู้จัดการกองทุน Eastspring Investments กล่าวว่า ปัจจุบันบริษัทต่างๆ ของญี่ปุ่นมีพื้นฐานโครงสร้างบริษัทที่เปลี่ยนแปลงไป สามารถทำกำไรเพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยผลักดันภายในประเทศคือการที่กองทุนบำนาญบ้านำเงินเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นเพื่อแสวงหารายได้จากการลงทุน ทำให้บริษัทต่างๆ เร่งพัฒนาผลการดำเนินงานให้ดีขึ้น จึงเป็นช่วงเวลาที่เหมาะสมสำหรับ



ไมเคิล วูล์ฟ ผู้จัดการกองทุน Eastspring Investments

การลงทุนในตลาดญี่ปุ่นเนื่องจากยังมีอีกหลายบริษัทที่เป็นหุ้นคุณภาพดี มีผลประกอบการดี ทำกำไรเพิ่มได้มากขึ้นแต่ราคายังคงถูกอยู่ อีกทั้ง ทาง Eastspring Investments ยังมีกระบวนการคัดเลือกหุ้นที่แตกต่างจากที่อื่นโดยจะค้นหาหุ้นที่มีระดับราคาน่าสนใจ ซึ่งอาจถูกมองข้ามจากนักลงทุนในตลาด รวมทั้งการเข้าไปศึกษาข้อมูลเชิงลึกของแต่ละบริษัทก่อนการพิจารณาคัดเลือกหุ้นเข้ากองทุน ทำให้เข้าใจถึงศักยภาพในการเติบโตและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในอนาคต นักลงทุนจึงสามารถเลือกลงทุนได้อย่างมั่นใจ



ปาง คิน เหวิง ผู้จัดการกองทุน Schroder Investment Management

**ปาง คิน เหวิง** ผู้จัดการกองทุน Schroder Investment Management อธิบายว่า ตลาดเอเชียถือเป็นตลาดเกิดใหม่ที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงมากกว่าตลาดเกิดใหม่ในภูมิภาคอื่น เนื่องจากการขยายตัวของเมืองและการเติบโตของภาคธุรกิจและอุตสาหกรรมต่างๆ จึงเป็นตลาดที่ยังมีโอกาสอีกมากสำหรับการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวแนวทางการลงทุนของกองทุนนี้จะเป็นการกระจายการลงทุนในหุ้นของธุรกิจที่กำลังเติบโตบนหลักธรรมาภิบาลที่ดี กองทุนเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITS) และตราสารหนี้คุณภาพดีในเอเชีย อย่างไรก็ตาม ตลาดในภูมิภาคเอเชียก็ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากการที่สหรัฐอเมริกาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว ทำให้ต้นทุนการผลิตของบริษัทที่มีเงินกู้ต่างประเทศอาจเพิ่มขึ้นเนื่องจากค่าเงินดอลลาร์แข็งตัวมากขึ้น แต่ข้อดีคือการปรับอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นนี้ดำเนินการอย่างค่อยเป็นค่อยไป ทำให้บริษัทต่างๆ ปรับตัวกับความเปลี่ยนแปลงได้ ขณะที่กองทุนเองก็จะมีการบริหารจัดการความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนควบคู่ไปด้วยเพื่อรักษาอัตราผลตอบแทนที่ดีสำหรับผู้ลงทุน

ส่วนของบลจ.กรุงศรี นำโดย นางสุภาพร ลิณะบรรจงรักษาการ ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน กล่าวถึงงานสัมมนาว่า แม้ว่าปัจจุบัน ภาวะตลาดหุ้นไทยจะยังอยู่ในระดับที่แข่งขันได้เมื่อเทียบกับประเทศเพื่อนบ้านอย่างฟิลิปปินส์และอินโดนีเซีย โดยมีค่า P/E อยู่ที่ 13.7 เท่า แต่ยังคงมีความเสี่ยงจากปัจจัยหลายอย่าง เช่น ตัวเลข





การส่งออกที่ชะลอตัว และปรับลดตัวเลข GDP ของทางภาครัฐ ทำให้นักลงทุนต้องติดตามดูทิศทางเศรษฐกิจของประเทศในครึ่งปีหลังอย่างใกล้ชิด จึงแนะนำให้ นักลงทุนไทยกระจายความเสี่ยงไปยังกองทุนต่างประเทศ

"ทางบลจ. กรุงศรีได้คัดสรรผลิตภัณฑ์กองทุน FIF ชั้นนำระดับโลกด้วยวิธีการคัดเลือกแบบ Qualitative Screening ควบคู่กับ Quantitative Screening จาก Morningstar พร้อมกับการพิจารณาเรื่องความเสี่ยงและระดับความผันผวนที่เหมาะสมกับนักลงทุนชาวไทยให้มากที่สุด แต่ละกองทุนจะผ่านการกลั่นกรองของทีมงานคุณภาพของบลจ.กรุงศรีร่วมกับทีมผู้เชี่ยวชาญของกองทุนชั้นนำระดับโลก เพื่อสร้างความมั่นใจกับนักลงทุนไทยให้มากที่สุด" นางสุภาพรอธิบาย

นางสุภาพรกล่าวสรุปว่าในสถานการณ์เศรษฐกิจในปัจจุบัน สัดส่วนการลงทุนที่แนะนำในการลงทุนคือ ตลาดหุ้นไทย 25% ตลาดหุ้นที่ประเทศพัฒนาแล้ว 21% ตลาดเกิดใหม่ 9% ตราสารหนี้ 27.5% ตราสารหนี้โลก 12.5% และกองทุนทองคำอีก 5% โดยในปัจจุบัน บลจ.กรุงศรี มีกองทุน FIF ให้เลือกลงทุนมากมาย ครอบคลุมสินทรัพย์จากทั่วทุกมุมโลก เปิดโอกาสให้นักลงทุนได้เลือกมากขึ้น เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนที่กว้างขึ้นในการลงทุน



**สอบถามข้อมูลกองทุนรวมได้ที่**

**บลจ.กรุงศรี โทร. 02 657 5757**

[www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

**หรือธนาคารกรุงศรีอยุธยาทุกสาขา**

การลงทุนมีความเสี่ยง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

**ที่มา : บลจ.กรุงศรี**