



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

Krungsri's
75th
Anniversary

กองทุนแนะนำ

ประจำวันที่ 21 - 25 ก.ย. 2563

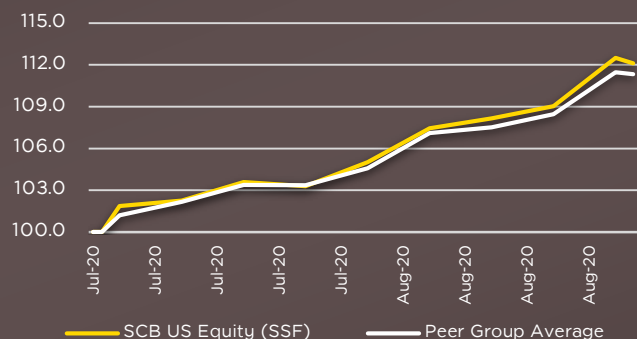
SCBS&P500-SSF

ไทยพาณิชย์หุ้นยูเอส (ชนิดเพื่อการออม)

ชื่อ

จุดเด่น

- เน้นลงทุนหุ้นขนาดใหญ่ของบริษัทชั้นนำในสหรัฐ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี S&P 500 มากที่สุด
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมดของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ



- ลงทุนในกองทุนหลัก SPDR S&P 500 ETF ซึ่งบริหารจัดการโดย State Street Global Advisors ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80% ของ NAV
- มีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของ ดัชนี S&P 500 ให้มากที่สุด
- กองทุนมีน้ำหนักในกลุ่มเทคโนโลยีประมาณ 28% และกลุ่มการแพทย์ประมาณ 15%
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมดของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

TOP 5 บริษัท

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือครอง (%)
1 Apple Inc.	6.53
2 Microsoft Corporation	5.55
3 Amazon.com Inc.	4.61
4 Facebook Inc. Class A	2.26
5 Alphabet Inc. Class A	1.62

Data as of 16 Sep 2020

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

SCBS&P500-SSF	YTD	3M	6M	1Y	3Y annualized	5Y annualized	10Y annualized
ผลตอบแทน (%)*	—	—	—	—	—	—	—
Performance							
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (%)	8.38	9.46	16.88	18.06	11.16	12.18	11.40
Peer Group Average							

หมายเหตุ : *กองทุนเพิ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 3 July 20 ทำให้ไม่สามารถแสดงผลตามตารางด้านบนได้ครบถ้วน

Performance as of 31 August 2020



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

Krungsri's
75th
Anniversary

กองทุนแนะนำ

ประจำวันที่ 21 - 25 ก.ย. 2563

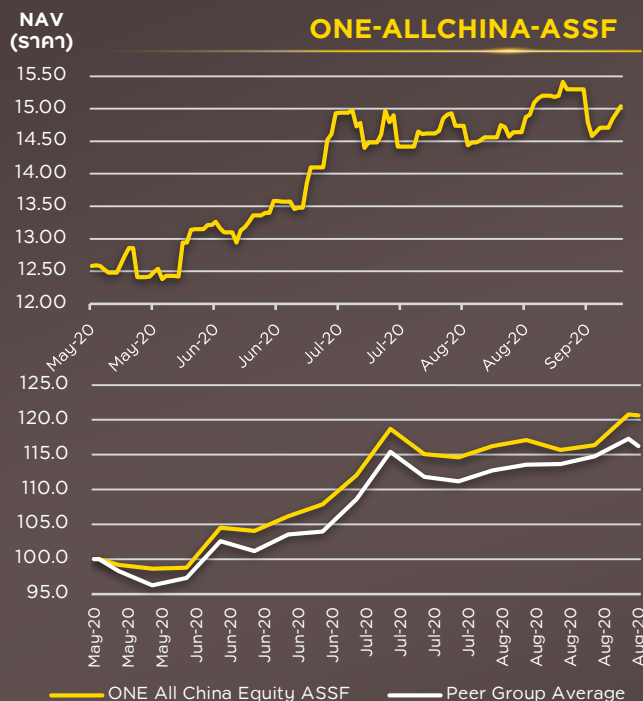
ONE-ALLCHINA-ASSF

วรรณ ออล ชีน่า อีควิตี้ หน่วยลงทุนชนิด
เพื่อการออม แบบไม่จ่ายเงินปันผล

ชื่อ

จุดเด่น

- เน้นลงทุนในหุ้นจีนคุณภาพดี มีการเติบโตในระยะยาว ที่ตอบรับพฤติกรรมผู้บริโภคชาวจีนในยุคปัจจุบัน เช่น การซื้อของออนไลน์ การซื้อสินค้าพรีเมียม หรือ การใช้จ่ายเพื่อดูแลสุขภาพ
- กองทุนมีผลตอบแทนย้อนหลังชนะดัชนีชี้วัดอย่างสม่ำเสมอ



- มีน้ำหนักลงทุนใน 3 กองทุนในต่างประเทศ ได้แก่ 1.) UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) ประมาณ 75% ที่ผู้จัดการกองทุนหลักสามารถปรับเปลี่ยนน้ำหนักหุ้นแบบ Flexible ทั้งในตลาดจีน Onshore และ Offshore 2.) UBS (Lux) Equity China Opportunity (USD) ประมาณ 17% เน้นลงทุนหุ้นจีนในตลาด Offshore เป็นหลัก 3.) UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD) ประมาณ 8% เน้นลงทุนหุ้นจีนในตลาด Onshore
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- ผู้จัดการกองทุนทั้ง 3 กองทุน ได้รับรางวัล Citywire AAA

TOP 5 บริษัท - UBS (Lux) Equity SICAV - All China

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือครอง (%)
1 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	10.07
2 TENCENT HOLDINGS LTD	9.65
3 TAL EDUCATION GROUP ADR	9.52
4 KWEICHOW MOUTAI CO LTD A	6.08
5 NETEASE INC-ADR	4.51

Data as of 31 Aug 2020

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

ONE-ALLCHINA-ASSF	YTD	3M	6M	1Y	3Y annualized	5Y annualized	10Y annualized
ผลตอบแทน (%)*	—	15.53	—	—	—	—	—
Performance							
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (%)	11.74	14.23	17.69	24.87	4.00	7.97	3.68
Peer Group Average							

หมายเหตุ : *กองทุนเพิ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 11 May 20 ทำให้ไม่สามารถแสดงผลตามตารางด้านบนได้ครบถ้วน

Performance as of 31 August 2020



krungsri
Securities

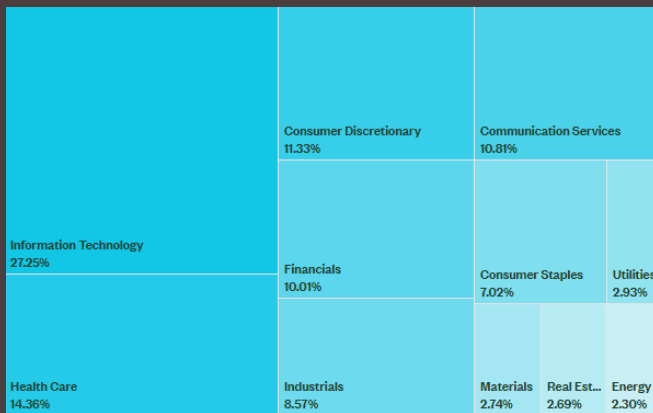
A member of MUFG
a global financial group

Krungsri's
75th
Anniversary

ปัจจัยการลงทุน



สัดส่วนการลงทุนของ SPDR S&P 500 ETF



Data as of 18 Sep 2020

สัดส่วนการลงทุนของ UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

Market exposure (%)

	Portfolio
China offshore	69.8
Cash	18.1

	Portfolio
China A onshore	12.1

Sector exposure (%)

	Portfolio	Benchmark	Deviation from index
Consumer Discretionary	24.06	25.81	-1.75
Others / Cash	18.11	-0.02	18.13
Communication Services	15.64	14.95	0.69
Financial Services	11.53	16.13	-4.60
Health Care	10.43	7.32	3.11
Consumer Staples	9.74	8.75	0.99
Real estate	5.41	3.88	1.53
Information Technology	2.14	8.45	-6.31
Industrials	1.20	7.22	-6.02
Utility	0.91	1.93	-1.02
Materials	0.83	3.73	-2.90
Energy	0.00	1.85	-1.85

Data as of 31 Aug 2020

Sources : Krungsri Securities, UBS Asset Management , ssga.com, freepik.com

ครั้งที่แล้วเราได้แนะนำกองทุน SSF ที่ลงทุนในหุ้นโลก (**K-CHANGE-SSF และ ONE-UGG-ASSF**) ไปแล้ว ในครั้งนี้เรายังอยากแนะนำกองทุน SSF ที่ลงทุนในหุ้นต่างประเทศ แต่จะเป็นกองทุนที่ลงทุนในเฉพาะหุ้นสหรัฐ และหุ้นจีน ดังนี้

1.) SCBS&P500-SSF ซึ่งมีกองทุนหลักคือ SPDR S&P 500 ETF Trust (Passive Fund) มีนโยบายลงทุนหุ้นที่อยู่ในดัชนี S&P 500 เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี S&P 500 มากที่สุด โดยกองทุนมีน้ำหนักในกลุ่มเทคโนโลยีประมาณ 28% กลุ่มการแพทย์ 15% (ที่เหลือตามรูปซ้ายมือ) หุ้นที่ลงทุนจะเป็นบริษัทชั้นนำในสหรัฐที่เราค่อนข้างคุ้นชื่อกันดี เช่น Apple, Microsoft, Amazon หรือ Facebook โดยกองทุนนี้เหมาะกับนักลงทุนที่สนใจลงทุนในหุ้นสหรัฐ และต้องการผลตอบแทนเทียบเท่าดัชนี S&P 500

2.) ONE-ALLCHINA-ASSF ซึ่งมีการลงทุนใน 3 กองทุนด้วยกันคือ UBS All China, UBS China Opportunity และ UBS China A Opportunity โดยทั้ง 3 กองทุนนี้บริหารโดยผู้จัดการกองทุนคนเดียวก็คือ Bin Shi ซึ่งมีผลงานย้อนหลังที่โดดเด่น และได้รับรางวัล Citywire AAA

อย่างไรก็ตามในปัจจุบันกองทุน **ONE-ALLCHINA-ASSF** มีกลยุทธ์เน้นลงทุนในกองทุน UBS All China เป็นหลัก (มีน้ำหนักประมาณ 75% ของ NAV) โดยกลยุทธ์ของกองทุนดังกล่าวคือ มุ่งเน้นลงทุนในหุ้นคุณภาพดี และมีแนวโน้มเติบโตในระยะยาว ทั้งในตลาด Onshore และ Offshore อย่างไม่มีข้อจำกัด อีกทั้งกองทุนมีสัดส่วนของกลุ่มอุปโภคบริโภคประมาณ 24% และกลุ่มสื่อสารประมาณ 16% และยังคงถือเงินสดเป็นสัดส่วนที่สูงถึง 18% เพื่อที่จะสามารถหาโอกาสในการเข้าซื้อหุ้นคุณภาพดี ในราคาที่เหมาะสม เมื่อตลาดมีการปรับฐานได้



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

Krungsri's
75th
Anniversary

TEAM

คณะผู้จัดทำ

กลุ่มงานวิเคราะห์หลักทรัพย์

อิสระ อรดีดลเชษฐ์

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ กลุ่มงานวิเคราะห์หลักทรัพย์
+662 659 7000 ext. 5001
isara.ordeedolchest@krungsrisecurities.com

นลินี ประมาณ

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
+662 659 7000 ext. 5011
nalinee.praman@krungsrisecurities.com

วโรฤทธิ์ จิระชน

นักกลยุทธ์การลงทุน
+662 659 7000 ext. 5012
varorith.chirachon@krungsrisecurities.com

อมรรัตน์ คคนานต์กุล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์
+662 659 7000 ext. 5019
amornrat.kakanankul@krungsrisecurities.com

สายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน

ภูดินันท์ สัจยากกร

หัวหน้าสายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน
+662 659 7000 ext. 7883
poodinun.sujjayakorn@krungsrisecurities.com

ธเนศ เลิศเพชรพันธ์

สายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน
+662 659 7000 ext. 7385
thaned.lertpetchpun@krungsrisecurities.com

รัชพล ทองจรัส

สายงานตัวแทนการขายหน่วยลงทุน
+662 659 7000 ext. 7386
ratchapol.thongchamras@krungsrisecurities.com



การเปิดเผยข้อมูล และคำสงวนสิทธิ์

- เอกสาร / รายงาน ฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสาร / รายงาน ฉบับนี้ ไม่ว่าจะเปิดเผยในรูปแบบของกระดาษ และ/หรือ ในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ โครสสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือเอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ ได้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน บริษัท ไม่ได้ยืนยัน หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็น แบบจำลอง หรือข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้ เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ทั้งนี้ ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- เอกสาร / รายงานฉบับนี้ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น โดย บริษัท ไม่มีวัตถุประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้นำให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ กองทุน หรือ อนุพันธ์ใดๆ ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์กองทุน หรือ อนุพันธ์ใดๆ ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด การดำเนินการซื้อขายโดยอ้างอิงเอกสาร / รายงาน ฉบับนี้ถือเป็นความเสี่ยงของนักลงทุนแต่เพียงผู้เดียว บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ราคาหลักทรัพย์และอนุพันธ์อาจมีการเปลี่ยนแปลงเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็วและเกินคาด และผลการดำเนินงานในอดีตไม่จำเป็นต้องเป็นเครื่องบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัท อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้
- การซื้อขายอนุพันธ์ มีความเสี่ยงสูงที่อาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ จึงไม่เหมาะสำหรับบุคคลทุกคน ทั้งนี้ ก่อนการตัดสินใจซื้อขายอนุพันธ์ ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงฐานะทางการเงิน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ประสบการณ์ในการลงทุน ตลอดจนความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ผู้ลงทุนอาจเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก นอกจากนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้น และควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของโบว์สำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ในกรณีที่มีข้อสงสัยควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาการลงทุน
- บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้นำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้ระบุอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า
- ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า ข้อมูลสำคัญ นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

Krungsri's
75th
Anniversary

Krungsri Securities



- 01 สำนักงานใหญ่**
898 อาคารอาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 3
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทร.02 659 7000 โทรสาร 02 658 5699
- 02 สาขาเอ็มโพเรียม**
622 เอ็มโพเรียมทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนสุขุมวิท 24 แขวงคลองตัน
เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทร.02 6954539-40 โทรสาร 02 695 4599
- 03 สาขาเซ็นทรัลบางนา**
589/151 อาคารเซ็นทรัลซิตีทาวเวอร์ ชั้น 27
ถนนเพชรบุรี แขวงบางนาเหนือ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
โทร.02 763 2000 โทรสาร 02 399 1448
- 04 สาขาพระราม 2**
111/917-919 ชั้น 4 ถนนพระราม 2 แขวงแสมดำ
เขตบางขุนเทียน กรุงเทพฯ 10150
โทร.02 013 7145 โทรสาร 02 895 9557
- 05 สาขาสุพรรณบุรี**
249/171-172 หมู่ 5 ตำบลท่ากระโทก อำเภอเมืองสุพรรณบุรี
จังหวัดสุพรรณบุรี 72000
โทร.035 967 981 โทรสาร 035 522 449
- 06 สาขาชลบุรี**
64/17 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย
อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000
โทร.033 126 580 โทรสาร 033 126 588
- 07 สาขานครปฐม**
67/1 ถนนราชดำเนิน ตำบลพระปฐมเจดีย์ อำเภอเมืองนครปฐม
จังหวัดนครปฐม 73000
โทร.034 275 500-7 โทรสาร 034 218 989
- 08 สาขาเชียงใหม่**
70 อาคารธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) สาขาประตูช้างเผือก
ถนนช้างเผือก ตำบลศรีภูมิ อำเภอเมืองเชียงใหม่
จังหวัดเชียงใหม่ 50200
โทร.053 219 234 โทรสาร 053 219 247
- 09 สาขาพิษณุโลก**
275/1 อาคารธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) สาขาพิษณุโลก
ถนนพิจัยสงคราม ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก
จังหวัดพิษณุโลก 65000
โทร.055 303 360 โทรสาร 055 302 580
- 10 สาขาขอนแก่น**
114 อาคารธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน) สาขาขอนแก่น
ถนนศรีจันทร์ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น
จังหวัดขอนแก่น 40000
โทร.043 226 120 โทรสาร 043 226 180
- 11 สาขาหาดใหญ่**
90-92-94 อาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ถนนนิพัทธ์อุทิศ 1
ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
โทร.074 221229 โทรสาร 074 221411