



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

กองทุนแนะนำ

ประจำวันที่ 25 - 29 ม.ค. 2564

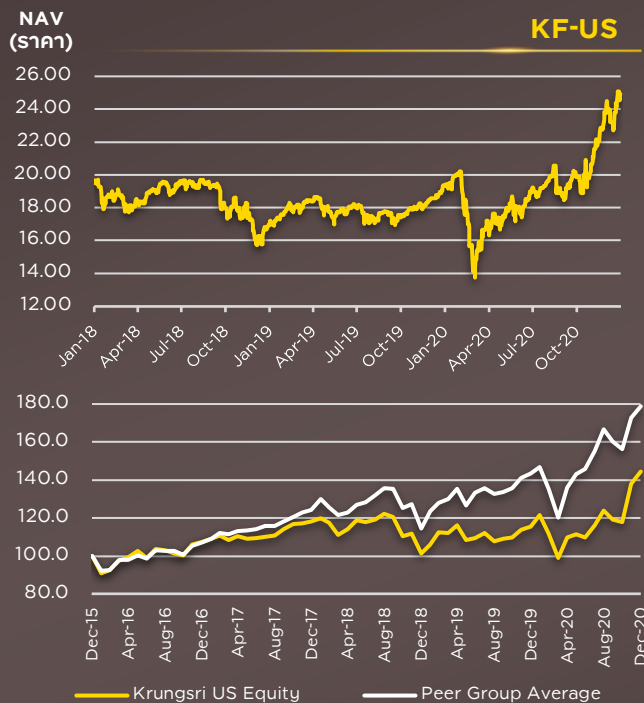
KF-US

กรุงศรียูเอสอีควิตี้

ชื่อ

จุดเด่น

- ใช้กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุก ในการคัดเลือกบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง บนมุมมองการลงทุนในระยะยาว (มากกว่า 5 ปี)
- Baillie Gifford เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุน และมีประสบการณ์ลงทุนในหุ้นสหรัฐ ยาวนานกว่า 100 ปี



- ลงทุนในกองทุนหลักคือ Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund เน้นลงทุนในหุ้นเติบโตในสหรัฐ ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
- ให้น้ำหนักสูงในบริษัทที่ผู้จัดการกองทุนมีความเชื่อมั่นมาก (High Conviction) โดยในปัจจุบันเน้นลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยี (31%) กลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (29%) และกลุ่มการแพทย์ (14%)
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนหลักได้รับรางวัล Morningstar 5 ดาว และผู้จัดการกองทุนได้รับรางวัล Citywire AAA

TOP 5 บริษัท

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือครอง (%)
1 Tesla Inc	8.4
2 Shopify	7.4
3 Amazon.com	6.1
4 The Trade Desk	6.0
5 Wayfair	4.5

Data as of 30 Dec 2020

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

KF-US*	YTD	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
					annualized	annualized	annualized
ผลตอบแทน (%)*	24.99	21.24	31.48	24.99	6.94	7.64	—
Performance							
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (%)	17.92	13.34	22.56	17.92	10.26	11.90	10.59
Peer Group Average							

หมายเหตุ : *กองทุนเพิ่งเปลี่ยนกองทุนหลักเป็น Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund ตั้งแต่ 2 Nov 20 เป็นต้นไป

Performance as of 30 Dec 2020



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

กองทุนแนะนำ

ประจำวันที่ 25 - 29 ม.ค. 2564

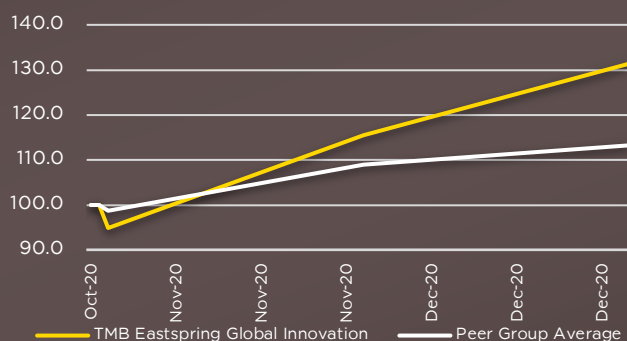
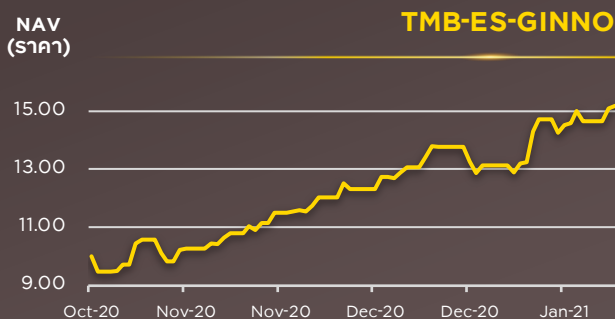
TMB-ES-GINNO

ทีเอ็มบี อีสสปริง Global Innovation

ชื่อ

จุดเด่น

- ลงทุนหุ้นนวัตกรรมใหม่ ๆ ที่สามารถ Disrupt ธุรกิจแบบเดิม และยังสามารถพัฒนานวัตกรรมเหล่านั้นได้อีกไกล
- มีผลตอบแทนย้อนหลังโดดเด่น และทีมนักวิเคราะห์ จาก ARK Invest เป็นผู้เชี่ยวชาญโดยตรงในอุตสาหกรรมนั้น ๆ



- ลงทุนในกองทุนหลักคือ Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่ง มีนโยบายลงทุนหุ้นที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้อง หรือได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี
- มีหลักการลงทุนคือ เน้นมองหาผู้ชนะในอนาคตในขณะที่คนอื่นยังมองไม่เห็น จึงทำให้กองทุนถือหุ้นที่แตกต่างจากดัชนี ซึ่งวัดอย่างสิ้นเชิง กล่าวคือไม่มีหุ้นกลุ่ม FAANG (Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Google)
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนคิดเป็น 50 - 100% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

TOP 5 บริษัท

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือครอง (%)
1 Tesla Motors, Inc.	9.68%
2 Roku Inc	6.84%
3 Crispr Therapeutics Ag	5.86%
4 Square, Inc. Class A	5.15%
5 Invitae Corp	4.55%

Data as of 30 Dec 2020

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

TMB-ES-GINNO	YTD	3M	6M	1Y	3Y annualized	5Y annualized	10Y annualized
ผลตอบแทน (%)	—	—	—	—	—	—	—
Performance	—	—	—	—	—	—	—
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (%)	24.20	12.15	23.07	24.20	7.77	6.20	1.50
Peer Group Average	—	—	—	—	—	—	—

หมายเหตุ : *กองทุนเพิ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 29 Oct 20 ทำให้ไม่สามารถแสดงผล Performance as of 30 Dec 2020 ตามตารางด้านบนได้ครบถ้วน

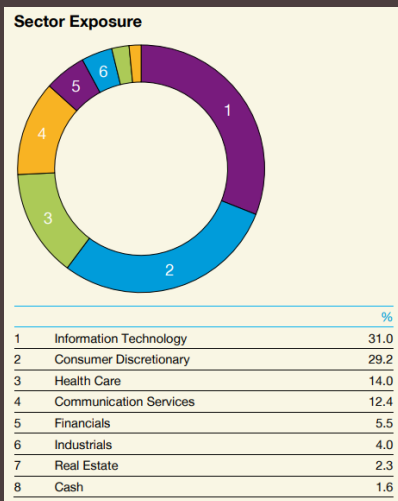
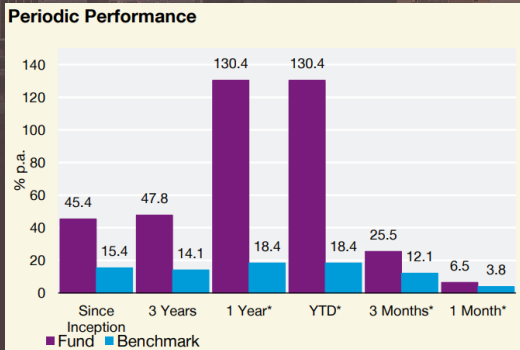


krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

ปัจจัยการลงทุน

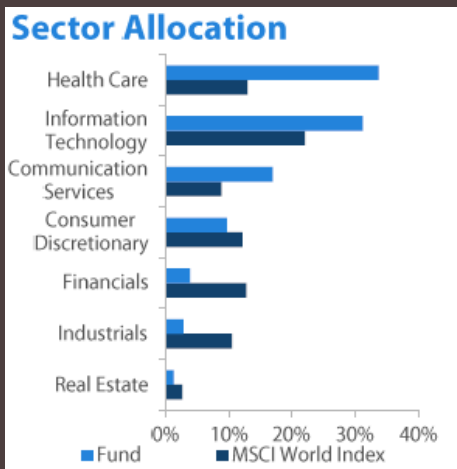
ผลตอบแทนและการกระจายการลงทุนของ Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund



ผลตอบแทนและการกระจายการลงทุนของ NIKKO AM ARK DISRUPTIVE INNOVATION FUND

Net Performance Returns

		1Mth	3Mth	6Mth	1Yr	3Yr	SI
Class	Fund	12.63%	38.08%	77.67%	147.65%	-	49.82%
A USD	Benchmark	4.24%	13.96%	23.00%	15.90%	-	11.10%



Data as of 30 Dec 2020

Sources : Krungsri Securities, bailliegifford.com, nikkoam.com.sg

ตลาดหุ้นทั่วโลกตอบรับการเข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐของโจ ไบเดน ด้วยดี โดยเฉพาะในสหรัฐ จากความคาดหวังนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ เราจึงเลือกกองทุนที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากปัจจัยดังกล่าว ดังนี้

1.) KF-US เน้นลงทุนหุ้นเติบโตในตลาดหุ้นสหรัฐ ด้วยมุมมองการลงทุนระยะยาวกองทุนสามารถเพิ่มหาบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตที่สูง รวมถึงจะให้น้ำหนักสูงในหุ้นที่ผู้จัดการกองทุนมีความเชื่อมั่นมาก (High Conviction) นอกจากนี้กองทุนยังสามารถสร้างผลตอบแทนได้ถึง 47.8% ต่อปี ในช่วง 3 ปี ย้อนหลัง ณ 30 ธ.ค.63 โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนสูงสุดเป็นอันดับแรกคือ กลุ่มเทคโนโลยี (31%) และกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย (29.2%) ตัวอย่างหุ้น เช่น Tesla Inc ผู้นำในการผลิตและจัดจำหน่ายรถยนต์ไฟฟ้าขับเคลื่อนอัตโนมัติของโลก, Shopify บริษัทสัญชาติแคนาดาชื่อดังที่ให้บริการเปิดร้านค้าออนไลน์ พร้อมแผนการด้านการตลาด ระบบชำระเงิน และขนส่ง

2.) TMB-ES-GINNO ลงทุนหุ้นที่มีนวัตกรรมใหม่ ๆ ที่ได้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี ภายใน 5 อิมมัตกรรม ดังนี้ 1. DNA Sequencing (การถอดรหัสพันธุกรรมเพื่อป้องกันและรักษาโรค) 2. Robotics (การใช้หุ่นยนต์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน) 3. Blockchain ระบบเงินที่สามารถโอนผ่านกันได้ อย่างง่าย ต้นทุนต่ำ โดยไม่มีตัวกลาง 4. Artificial Intelligence (การทำให้คอมพิวเตอร์เรียนรู้ได้ด้วยตนเอง) 5. Energy Storage (การเก็บพลังงานเพื่อนำไปใช้ในรูปแบบต่าง ๆ เช่น รถยนต์พลังงานไฟฟ้า) โดย ณ 30 ธ.ค. 63 กองทุน OW กลุ่มการแพทย์ประมาณ 35% และกลุ่มเทคโนโลยีประมาณ 32% และมีผลตอบแทนชนะดัชนีชี้วัด (MSCI World Index) อย่างชัดเจนจากรูปซ้ายมือ



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

TEAM

คณะผู้จัดทำ

กลุ่มงานวิเคราะห์หลักทรัพย์

อิสระ อรดีดลเชษฐ

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 โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือเอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ ได้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน บริษัท ไม่ได้ยืนยัน หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็น แบบจำลอง หรือข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้ เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ทั้งนี้ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- เอกสาร / รายงานฉบับนี้ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น โดย บริษัท ไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชักชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ กองทุน หรือ อนุพันธ์ใดๆ ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัท ไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์กองทุน หรือ อนุพันธ์ใดๆ ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด การดำเนินการซื้อขายโดยอ้างอิงเอกสาร / รายงาน ฉบับนี้ถือเป็นความเสี่ยงของนักลงทุนแต่เพียงผู้เดียว บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ราคาหลักทรัพย์และอนุพันธ์อาจมีการเปลี่ยนแปลงเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็วและเกินคาด และผลการดำเนินงานในอดีตไม่จำเป็นต้องเป็นเครื่องบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัท อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้
- การซื้อขายอนุพันธ์ มีความเสี่ยงสูงที่อาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ จึงไม่เหมาะสมกับบุคคลทุกคน ทั้งนี้ ก่อนการตัดสินใจซื้อขายอนุพันธ์ ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงฐานะทางการเงิน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ประสิทธิภาพในการลงทุน ตลอดจนความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ผู้ลงทุนอาจเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก นอกจากนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้น และควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ในกรณีที่มีข้อสงสัยควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาการลงทุน
- บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้นำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า
- ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า ข้อมูลสำคัญ นโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

Krungsri Securities



- 01 สำนักงานใหญ่**
898 อาคารอาคารเฟลนิจิตทาวเวอร์ 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 อาคารเซ็นทรัลซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 27 ถนนเพชรตัด 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 ตำบลท่าระหัด 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 ถนนพืชมัยสงคราม 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