



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

กองทุนแนะนำ

ประจำวันที่ 8 - 12 ก.พ. 2564

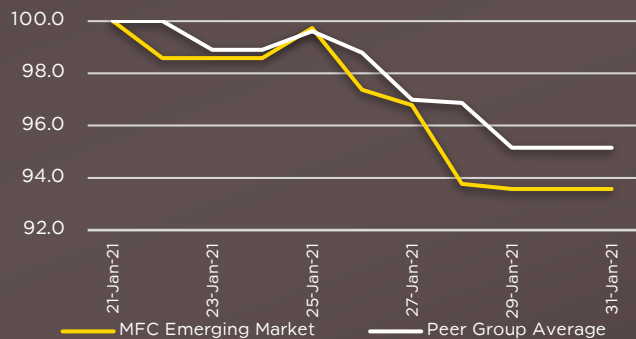
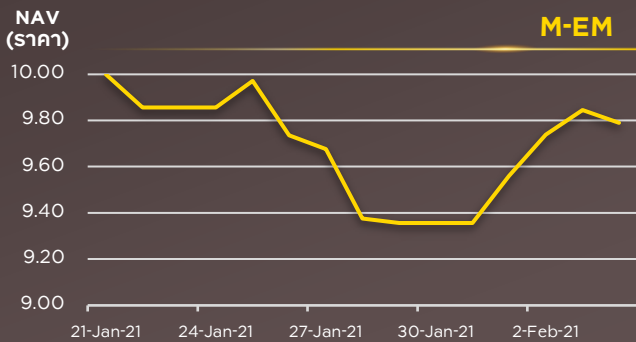
M-EM

เอ็มเอฟซีอีเมอร์จิง มาร์เก็ต

ชื่อ

จุดเด่น

- ลงทุนหุ้นในตลาดเกิดใหม่ โดยใช้ปรัชญาการลงทุน 3 ข้อ คือ
 1. มีมุมมองลงทุนระยะยาว 5 ปี ขึ้นไป
 2. มีเป้าหมายกำไรเติบโต 15% ต่อปี
 3. ใช้หลักการลงทุนแบบเชิงรุก (Active Approach)
- บริหารโดยผู้เชี่ยวชาญมีประสบการณ์กว่า 20 ปี



- ลงทุนในกองทุนหลักคือ Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund เป็นลงทุนในหุ้นเติบโตในตลาดเกิดใหม่ ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
- ปัจจุบันลงทุนในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย 30.5% กลุ่มเทคโนโลยี 24.3% และกลุ่มการเงิน 23.6%
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนหลักได้รับรางวัล Morningstar 5 ดาว และผู้จัดการกองทุนได้รับรางวัล Citywire AAA

TOP 5 บริษัท

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือครอง (%)
1 TSMC	9.7
2 Samsung Electronics	9.0
3 Alibaba	6.3
4 MercadoLibre	5.0
5 Ping An Insurance	4.4

Data as of 30 Dec 2020

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

M-EM	YTD	3M	6M	1Y	3Y annualized	5Y annualized	10Y annualized
ผลตอบแทน (%)*	—	—	—	—	—	—	—
Performance							
ค่าเฉลี่ยของกลุ่ม (%)	2.02	18.88	19.14	15.82	0.41	9.21	0.27
Peer Group Average							

หมายเหตุ : *กองทุนเพิ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 21 Jan 21 ทำให้ไม่สามารถแสดงผลตามตารางด้านบนได้ครบถ้วน

Performance as of 29 Jan 2021



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

กองทุนแนะนำ

ประจำวันที่ 8 - 12 ก.พ. 2564

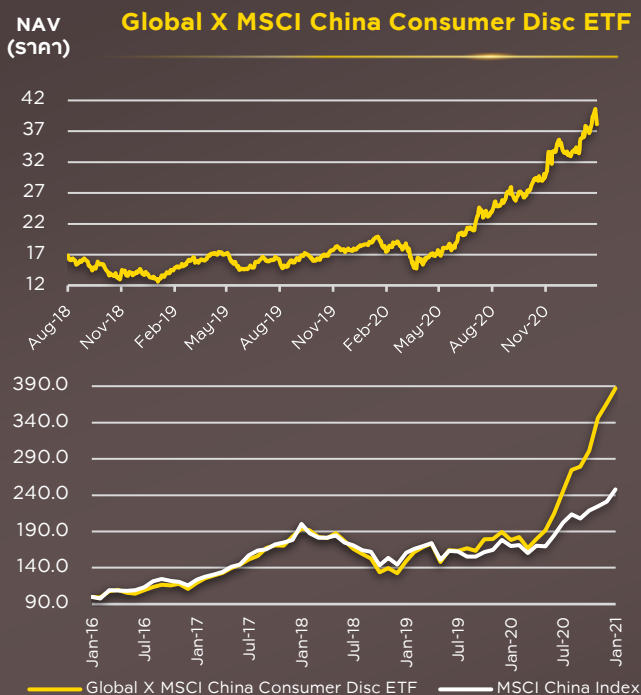
TCHCON

ทิสโก้ โชน่า คอนซูเมอร์

ชื่อ

จุดเด่น

- ลงทุนหุ้นจีนที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคสินค้าฟุ่มเฟือย ทั้งในตลาด H-Shares, A-Shares และ ADR
- เติบโตไปกับเศรษฐกิจจีนที่ฟื้นตัวจาก Covid-19 ได้รวดเร็ว และมีขนาดของเศรษฐกิจใหญ่เป็นอันดับ 2 ของโลก



- ลงทุนในกองทุนหลักคือ Global X MSCI China Consumer Discretionary ETF ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อให้มีผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนี MSCI China Consumer Discretionary 10/50 ซึ่งมีนโยบายลงทุนหุ้นจีนในหมวดสินค้าฟุ่มเฟือย
- ปัจจุบันลงทุนในหุ้นกลุ่มค้าปลีกทางอินเทอร์เน็ต 25.63% กลุ่มยานยนต์ 23.83% กลุ่มภาคบริการลูกค้า 12.28%
- ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนประมาณ 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนหลักได้รับรางวัล Morningstar 5 ดาว

TOP 5 บริษัท

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือครอง (%)
1 Meituan-class B	9.12%
2 Alibaba Grp-adr	7.70%
3 Jd.com Inc-adr	7.33%
4 Pinduoduo Inc-adr	6.75%
5 Nio Inc - ADR	6.73%

Data as of 30 Dec 2020

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

Global X MSCI China Consumer Disc ETF	YTD	3M	6M	1Y	3Y annualized	5Y annualized	10Y annualized
ผลตอบแทน (%)	5.59	28.47	57.77	116.99	26.93	31.71	9.58
Performance							
MSCI China Index	7.36	13.39	22.72	46.04	8.13	20.53	8.25

หมายเหตุ : *กองทุนจะเปิดให้ทำการซื้อขายหลัง IPO ตั้งแต่ 16 ก.พ. 64 เป็นต้นไป Performance as of 29 Jan 2021

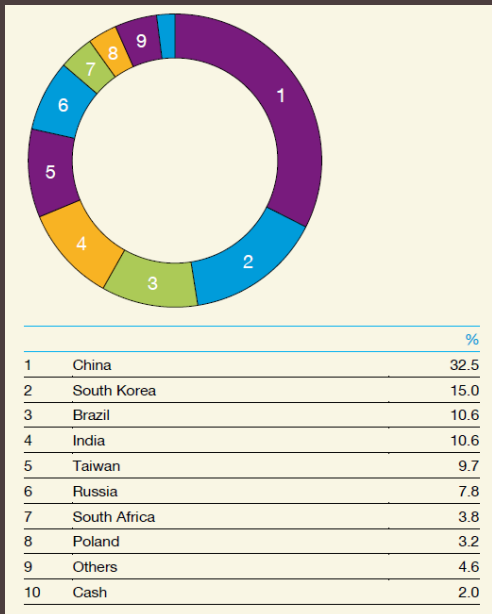
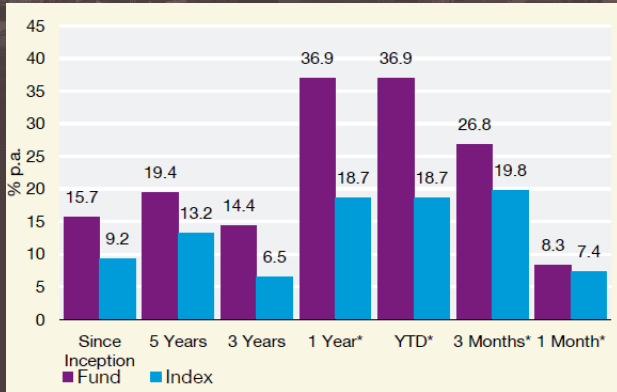


krungsri
Securities

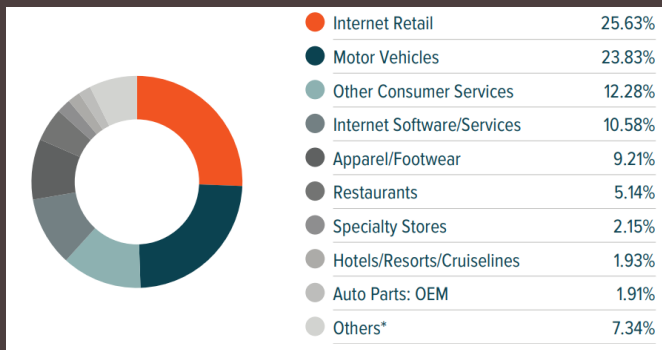
A member of MUFG
a global financial group

ปัจจัยการลงทุน

ผลตอบแทนย้อนหลังและการกระจายการลงทุนของ Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund



การกระจายการลงทุนของ Global X MSCI China Consumer Disc ETF



Data as of 30 Dec 2020

Sources : Krungsri Securities, bailliegifford.com,
globalxetfs.com

จากความคาดหวังนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ของปรณ. โจ ไบเดน ทำให้หุ้นทั่วโลกในสัปดาห์ที่ผ่านมาปรับเพิ่มขึ้นทุกตลาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดเกิดใหม่ ในสัปดาห์เราจึงอยากแนะนำกองทุน IPO ใหม่ ช่วงต้นปี 2564 ที่น่าสนใจและลงทุนในตลาดเกิดใหม่ ดังนี้

1.) M-EM ลงทุนหุ้นในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) ด้วยปรัชญาการลงทุนแบบ Active & Long-term กล่าวคือมีผู้จัดการกองทุนซึ่งมีประสบการณ์กว่า 20 ปี คัดเลือกหุ้นคุณภาพดี มีโอกาสเติบโตสูง (กำไรของบริษัทเติบโต 15% ต่อปี) ผ่านมุมมองการลงทุนในระยะยาว โดยปกติกองทุนลงทุนในหุ้นประมาณ 35 - 60 ตัว เพื่อให้มีการกระจายความเสี่ยงที่เหมาะสม นอกจากนี้กองทุนหลักยังมีผลตอบแทนย้อนหลังโดดเด่น โดยชนะดัชนีชี้วัด MSCI Emerging Markets ทุกช่วงเวลา (รูปด้านซ้ายมือ) ตัวอย่างหุ้นที่ลงทุน เช่น TSMC (Taiwan Semiconductor) ผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์ชื่อดังสัญชาติไต้หวัน รายใหญ่ที่สุดของโลก, Alibaba ผู้ให้บริการ E-commerce รายใหญ่ของโลก ก่อตั้งโดยเจ็ก หม่า

2.) TCHCON ลงทุนหุ้นจีนเกี่ยวกับสินค้าฟุ่มเฟือยซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่ได้รับประโยชน์จากการบริโภคที่สูงขึ้นของประเทศจีน เนื่องจากประเทศจีนมีจำนวนประชากรมากที่สุดในโลก อีกทั้งความก้าวหน้าด้านเทคโนโลยีและอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพเป็นส่วนสำคัญในการสนับสนุนการบริโภคของจีน ให้เติบโตอย่างก้าวกระโดดและแข็งแกร่ง ตัวอย่างหุ้นที่ลงทุน เช่น Meituan บริษัท E-commerce ของจีน ที่รวบรวมไลฟ์สไตล์ไว้ในแอปเดียว ทั้งร้านอาหาร, การสั่งของเดลิเวอรี่พร้อมส่วนลดโปรโมชัน, Nio Inc ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าขับเคลื่อนอัตโนมัติสัญชาติจีนที่มีมูลค่าบริษัทติดอันดับ 1 ใน 10 ของโลก



krungsri
Securities

A member of MUFG
a global financial group

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 ทองจำรัส

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 โทราสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือเอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเองหรือโดยผ่านวิธีการใดๆ ได้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชน บริษัท ไม่ได้ยืนยัน หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็น แบบจำลอง หรือข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้ เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ทั้งนี้ ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- เอกสาร / รายงานฉบับนี้ ถูกจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น โดย บริษัท ไม่มีวัตถุประสงค์ที่จะชักจูงหรือชักชวนให้ผู้ลงทุน 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 ประสิทธิภาพในการลงทุน ตลอดจนความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ผู้ลงทุนอาจเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก นอกจากนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้น และควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของโบว์สำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ไตรณที่มีข้อสงสัยควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาการลงทุน
- 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 Securities



- 01 สำนักงานใหญ่**
898 อาคารอาคารเฟล็กซ์ทาวเวอร์ 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 อาคารเซ็นทรัลซีทีทาวเวอร์ 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 ตำบลท่ากระหาด 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