



A member of  MFG
a global financial group

"ทันโลกลงทุน กองเด่นโดนใจ"



ทันโลกลงทุน



A member of MFG
a global financial group

"ทันโลกลงทุน กองเด่นโดนใจ"



ทันโลกลงทุน

สหรัฐฯ: เตรียมกลับมาใช้หน้ากาก เพื่อป้องกันการระบาด

หลังปริมาณผู้ติดเชื้อรายวันปรับเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะสายพันธุ์เดลต้า

More US cities and companies bring back masks to stop Covid surge

San Francisco, Louisiana and retailer Target are the latest to require people cover faces



หลังจากเริ่มเห็นการกลับมาระบาดของ Covid-19 ทำให้รัฐบาลกลับมา “แนะนำ” แต่ยังไม่ “บังคับ” ให้ประชาชนใส่หน้ากาก เพื่อป้องกันการระบาดของ Covid-19 สายพันธุ์ delta

Source: FT.com, Krungsri Securities

IMF: เตรียม \$650bn ช่วยเหลือประเทศได้ผลกระทบ covid

เป้าหมายหลักคือการเข้าช่วยเหลือประเทศที่กำลังพัฒนา ที่ได้รับผลกระทบมากกว่า

IMF allocates \$650bn to boost pandemic-hit economies

Allotment of special drawing rights is aimed at helping to shore up developing countries



ประมาณ \$275bn จาก
วงเงินก่อนนี้ จะถูกแบ่ง
ให้กับประเทศที่กำลัง
พัฒนา โดยไม่มีเงื่อนไข
(ปรกติจะมีเงื่อนไขผู้ขอ
กู้) และคาดว่าจะเริ่ม
เบิกจ่ายวงเงินนี้ได้
ภายใน 23 ส.ค.

Source: FT.com, Krungsri Securities

ເພດານນີ້: คาดว่า Congress สามารถจัดการให้ผ่านไปได้
ເພດານນີ້ถูกแขวนตั้งแต่ 2019 และกลับมามีผลแล้ว แต่ Yellen ใช้กฎหมายพิเศษให้มีสภาพคล่องอยู่

Debt Ceiling Deadline: What It Means and How Congress Can Act

Limit was suspended in 2019 and was reinstated automatically at the beginning of August



Source: WSJ, Krungsri Securities

มีคาดการณ์ว่ารัฐบาลจะไม่มีเงินสดหมุนเวียนภายใน ก.ย. 2021 (รัฐบาลขาด ๓.๕-๖.๕) แต่คาดว่าถ้าการโหวตเพิ่มเพดานหนี้ในครั้งนี้จะไม่ดราม่าเหมือนครั้งก่อนๆ เนื่องจากพรรคเดโมแครตควบคุมทั้ง ปธน. สภาล่าง-บน การผ่านจะง่ายขึ้น

GS: ปรับเพิ่มเงินปีเด็กจบใหม่ เพื่อดึงดูด talents

ปลายปีก่อนเกิดดราม่า ว่าเด็ก (junior) ทำงานหนัก (95ชม./สัปดาห์) เลยมีการปรับเงินเดือนขึ้น

Goldman Sachs boosts junior pay after burnout complaints

First-year analysts to start on \$110,000 a year amid pandemic-driven M&A boom



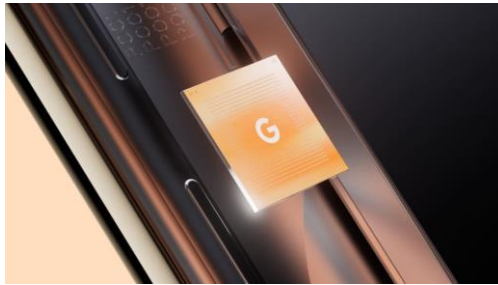
เด็กจบใหม่จะได้เงินปี \$110k และเพิ่มเป็น \$125k ในปีที่สอง และถ้าหากเป็น senior แล้ว จะได้รับการขึ้นเงินเดือนปีเป็น \$150k โดยเลขนี้ยังไม่รวมถึงโบนัสที่จะได้ GS เพิ่มเงินเดือนเพื่อดึงดูด talents

Source: FT.com, Krungsri Securities

Google: เผยโฉม Pixel6 และ 6 Pro โดยใช้ชิปของตนเอง

โดยชิป "Google Tensor" ซึ่งมีจุดเด่นในการประมวลผลอย่างรวดเร็ว รวมถึงมีระบบ AI ที่ชาญฉลาด

Google will abandon Qualcomm and build its own smartphone processors this year



- Google เตรียมเปิดตัวโทรศัพท์มือถือ New Pixel6 และ Pixel 6 Pro พร้อมชิปใหม่ที่ออกแบบเองที่ใช้ชื่อว่า **Google Tensor**
- เดิมทีมือถือของ Google จะใช้ชิปจากบริษัท **Qualcomm** ที่ใช้มายาวนานกว่า 15 ปี
- การเปิดตัวครั้งนี้แสดงถึงทิศทางของผู้มือถือรายใหญ่ที่หันมาผลิตชิปเป็นของตนเองคล้ายกับ Apple เปิดตัวชิป A12 และ M1 ในปีที่ผ่านมา

Source: CNBC, Krungsri Securities

Li Auto: เตรียม IPO ในตลาดฮ่องกง ราว \$1.93 พันล้าน

Chinese EV manufacturer Li Auto plans \$1.9 bln Hong Kong listing



Source: Reuters, Krungsri Securities



- Li Auto ผู้ผลิตรถไฟฟ้าของจีน เตรียม IPO ในตลาดหุ้นฮ่องกง คาดระดมทุนถึง 1.5 หมื่นล้าน ดอลลาร์ฮ่องกง หรือประมาณ 1.93 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ
- Li เป็น Start-up ที่ดำเนินกิจการ มาได้มากกว่า 6 ปี และ Listed ใน ตลาด Nasdaq ในเดือน กค ปีที่แล้ว
- Li ONE SUV Crossover ที่โด่งดัง บริษัทได้ส่งมอบรถมากกว่า 3 เท่า ทะลุ 8 พันในเดือน ก.ค. ที่ผ่านมา

กองเด่นโดดเด่นใจ

PRINCIPAL GOPP-A พรินซิเพิล โกลบอล ออฟพอร์ตูนิตี้ (ชนิดสะสมมูลค่า)



PRINCIPAL GOPP-A

กองทุนหุ้นโลก

ตราสารทุน

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

NAV ย้อนหลัง



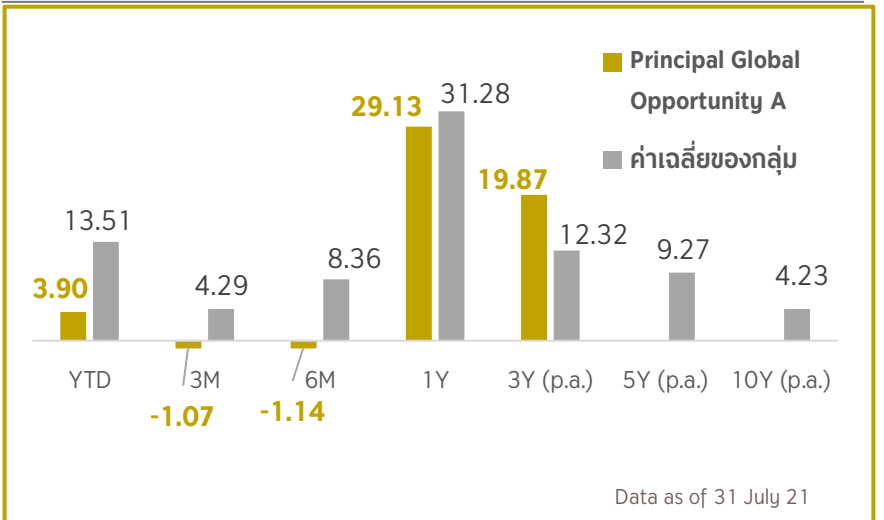
จุดเด่น

- ลงทุนในหุ้นเติบโตคุณภาพดีทั่วโลกที่มีความสามารถในการแข่งขันสูง ภายใต้ธีม Disruptive Change
- มีวิธีการคัดเลือกหุ้นรายตัวแบบ Bottom-up จากทีมงานคุณภาพของ Morgan Stanley
- มีสัดส่วนลงทุนในสหรัฐประมาณ 67% ที่เหลือกระจายในยุโรป และเอเชีย

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

แบ่งตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% of NAV	ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% of NAV
Information Technology	36.04	Mastercard Inc	6.61
Consumer Discretionary	23.04	Amazon.com Inc	6.57
Communication Services	16.24	Uber Technologies Inc	5.44
Industrials	11.34	Dsv Panalpina A/S	5.11
Financials	5.70	Servicenow Inc	4.69
Health Care	2.79	Data as of 30 June 21	

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)



คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

PRINCIPAL GOPP-A



mastercard

- บริษัทบัตรเครดิตที่มีอายุเก่าแก่เป็นอันดับ 2 รองจาก Visa
- มีบัตรเครดิต 2,854 ล้านใบ ซึ่งกระจายอยู่ทั่วโลก โดยเติบโตที่ 8% yoy ใน 2Q21
- รายได้ 2Q21 อยู่ที่ 4,528 ล้านดอลลาร์ เติบโต 36% yoy และกำไรอยู่ที่ 1,937 ล้านดอลลาร์เติบโต 41% yoy เช่นกัน



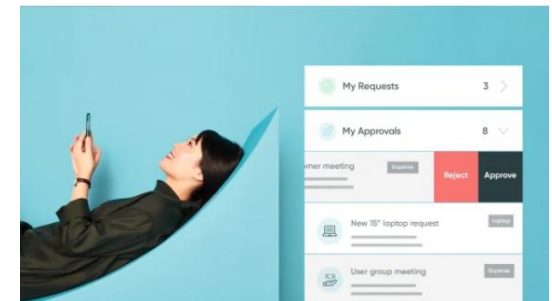
amazon

- ผู้ค้าปลีกออนไลน์รายใหญ่ที่สุดของโลก สัญชาติสหรัฐ
- ให้บริการพื้นที่จัดเก็บฐานข้อมูล ระบบ Cloud มี Market Share เป็นอันดับ 1 ในอุตสาหกรรม และมีลูกค้าที่มีชื่อเสียงเช่น Zoom, Netflix
- รายได้ 2 Q21 อยู่ที่ 113,100 ล้านดอลลาร์ เติบโต 27% yoy



servicenow

- ธุรกิจด้านซอฟต์แวร์ ที่เน้นให้บริการกับลูกค้าองค์กรเป็นหลัก โดยจะเข้ามาช่วยให้การทำงานมีประสิทธิภาพมากขึ้น
- 80% ของลูกค้าเป็นบริษัทที่อยู่ใน Fortune 500
- รายได้จากการสมัครสมาชิกใน 2Q21 อยู่ที่ 1,330 ล้านดอลลาร์ เติบโต 31% yoy และมี renewal rate ที่ 97%



ขอบคุณ

การเปิดเผยข้อมูลและคำสงวนสิทธิ์

- เอกสาร / รายงาน ฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสาร / รายงาน ฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นเอกสารในรูปแบบของกระดาษ และ/หรือ ในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ โทรสาร ข้อความเสียง ภาพ หรือเอกสารในรูปแบบอื่นใดที่สื่อความหมายได้โดยสภาพของสิ่งนั้นเอง หรือโดยผ่านวิธีการใดๆ 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 รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์กองทุน 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 ประสบการณ์ในการลงทุน ตลอดจนความถี่ที่ผู้ลงทุนสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ผู้ลงทุนอาจเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก นอกจากนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้น และควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ในกรณีที่มิใช่ข้อสงสัย ควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาการลงทุน
- บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า

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 จีระชน

นักกลยุทธ์การลงทุน

+662 659 7000 ext. 5012

varorith.chirachon@krungsrisecurities.com

อมรรัตน์ คณานต์กุล

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