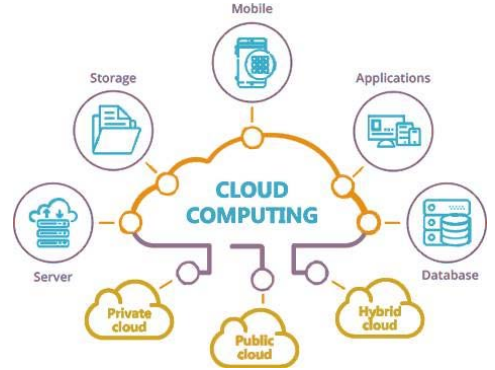


Special Report: Cloud Report

โดย คุณศุภกร ตุลาชัย, CFA – ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
และ คุณวิริยา โภไศศวรรย์ - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ

14 ธันวาคม 2564

Cloud Computing เป็นการให้บริการทางเทคโนโลยีที่ไม่ใช่เพียงการฝากจัดเก็บข้อมูลหรือไฟล์ต่างๆ บนอินเทอร์เน็ต แต่รวมถึงการประมวลผลข้อมูล การติดตั้ง และดูแลระบบและเครือข่ายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ซึ่งผู้ใช้บริการเองสามารถเลือกและกำหนดกำลังและปริมาณได้ตามต้องการ และสามารถเข้าถึงข้อมูลจากที่ไหนก็ได้ ซึ่งเป็นเทคโนโลยีที่มีให้บริการมากระยะหนึ่งแล้วแต่เพิ่งมีกระแสและความต้องการเพิ่มมากขึ้นอย่างก้าวกระโดดในช่วงที่มีการระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่หลายประเทศและบริษัทต่างๆ ต้องมีการใช้นโยบายจำกัดการเดินทางและการติดต่อแบบใกล้ชิดให้น้อยที่สุดเพื่อลดการแพร่ระบาด ดังนั้นการนำโปรแกรมและระบบต่างๆ ขึ้นระบบ Cloud Computing จึงเป็นที่ต้องการอย่างมาก



Source: <https://www.smarttech.co.th/solutions/cloud-computing-solution/>

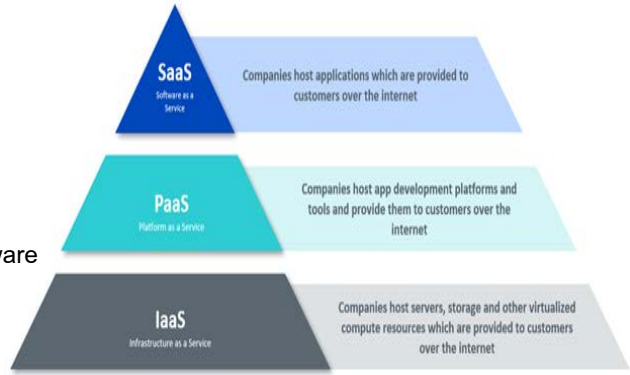
ส่งผลให้มูลค่าทางตลาดของบริษัทจดทะเบียนที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับ Cloud มีมูลค่ารวมกันถึง \$2.3 ล้านล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ในเดือนกรกฎาคม 2021 เติบโตขึ้นถึง 130% ภายในระยะเวลาเพียง 11 เดือน (Robinson, 2021)



Source: WisdomTree

ประเภทการให้บริการ **Cloud Computing** สามารถแบ่งออกได้เป็น 3 แบบด้วยกัน

1) **Software as a Service (SaaS)** เป็นผู้ให้บริการหรือให้เช่า Software หรือ Application ผ่านอินเทอร์เน็ต โดยระบบทุกอย่างจะอยู่บน Cloud System โดยผู้ใช้บริการไม่ต้องติดตั้งระบบหรือโปรแกรม และสามารถใช้บริการจากที่ไหนก็ได้ตัวอย่างที่ชัดเจนที่สุดคือ Gmail หรือ Google Docs ที่ผู้ใช้บริการสามารถเข้าใช้ผ่านคอมพิวเตอร์ หรือ Smartphone ได้ทุกที่



Source: WisdomTree

2) **Platform as a Services (PaaS)** ผู้ให้บริการระบบสำหรับนักพัฒนา Application (Application Developer) ที่จะมีระบบประมวลผล เครือข่าย และสภาพแวดล้อมต่างๆไว้สำหรับทดสอบ Software ของนักพัฒนา Application ตัวอย่างคือ Amazon Web Services (AWS) ที่ให้บริการแก่ Boom Supersonic ซึ่งเป็นผู้ผลิตเครื่องบิน Super Sonic ที่สามารถส่งมอบเครื่องบินโดยใช้ระยะเวลาที่สั้นกว่าของ Concorde เกือบครึ่ง เนื่องจากใช้เวลาในการทดลองระบบบน AWS สั้นลง เนื่องจาก AWS สามารถเพิ่มกำลังการทดสอบจากปกติ 53 ล้าน computer hours เป็น 100 ล้าน computer hours อย่างง่ายดาย (WisdomTree Cloud Computing Research Team, 2021)

3) **Infrastructure as a Service (IaaS)** เป็นผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐาน Hardware หน่วยประมวลผล ระบบจัดเก็บข้อมูล อุปกรณ์ต่างๆ ตัวอย่างผู้ให้บริการคือ Amazon Web Services และ Microsoft Azure



Special Report: Cloud Report

โดย คุณศุภกร ตุลาชัย, CFA – ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน

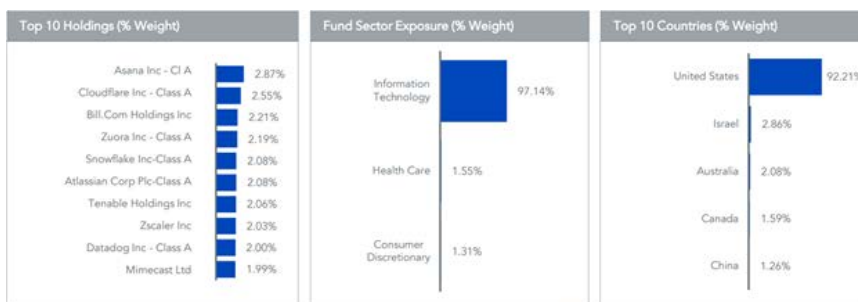
และ คุณวิริยา โกโคศวรรย์ - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ

14 ธันวาคม 2564

จะเห็นได้ว่าบริการ Cloud Computing ไม่ได้มีไว้ให้เฉพาะบริษัทขนาดใหญ่ที่จะย้ายเข้าสู่ระบบ Cloud ในการประหยัดเวลา และต้นทุนในการบริหารจัดการ รักษาระบบ IT แต่บริษัทขนาดเล็ก หรือบริษัทที่เพิ่งจัดตั้งใหม่ก็สามารถเข้ามาใช้ระบบ Cloud Computing ได้เช่นกันจากการคิดค่าบริการแบบที่ลูกค้าสามารถออกแบบและจำกัดปริมาณการใช้และค่าใช้จ่ายได้ และจะช่วยบริษัทที่เพิ่งจัดตั้งใหม่ลดระยะเวลาในการวางระบบ และในอนาคตหากระบบอินเทอร์เน็ต มีการพัฒนาประสิทธิภาพและความเร็วให้สูงขึ้นและครอบคลุมพื้นที่กว้างมากขึ้น จะยิ่งทำให้ระบบ Cloud Computing มีประสิทธิภาพและขยายบริการให้ครอบคลุมได้มากขึ้น

Bessemer Venture Partners(BVP) บริษัท Venture Capital ที่มีความชำนาญด้านการลงทุนในอุตสาหกรรม Cloud Computing มีมุมมองถึงการเติบโตโดยเฉพาะการย้ายจากโครงสร้างการทำงานแบบเดิม (On-Premise) ขึ้นสู่โครงสร้างแบบ Cloud Computing ที่ยังสามารถเติบโตอย่างต่อเนื่องได้อีกหลายปี โดยเห็นได้จากการเติบโตของกลุ่ม cloud startups ที่เพิ่มมากขึ้นในหลายประเทศทั่วโลก โดยถ้าดูจาก the Cloud 100 list จะเห็นว่ามียักษ์ใหญ่ที่ไม่ใช่สัญชาติอเมริกันอยู่ถึง 30% ในปีนี้ (Robinson, 2021) และยิ่งหลายบริษัทย้ายขึ้นสู่ระบบ Cloud Computing มากขึ้นจะยิ่งผลักดันให้บริษัทที่เหลือย้ายตามมา และล่าสุด Nasdaq เองก็ได้ประกาศที่จะเริ่มย้ายตลาดหลักทรัพย์ของ Nasdaq ในเขตอเมริกาเหนือขึ้นสู่ระบบ Cloud Computing ในปี 2022 และวางแผนที่จะเอาตลาดหลักทรัพย์อีกกว่า 25 แห่งทั่วโลกขึ้นสู่ระบบ Cloud Computing ภายในระยะเวลา 10 ปี

โดยในไม่ช้า Cloud Computing จะเป็นระบบหลักที่ใช้และเติบโตไปพร้อมกับหลายอุตสาหกรรม เช่น อุตสาหกรรม AI Software ที่คาดว่าจะเติบโตเพิ่มขึ้น 21.3% ในปี 2022 และมีขนาดของอุตสาหกรรมอยู่ที่ \$62.5 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ นอกจากนี้ยังมี Health Care, Automotive, Gaming และอีกหลายอุตสาหกรรม (WisdomTree Cloud Computing Research Team, 2021) โดยสรุปอุตสาหกรรมธุรกิจ Cloud Computing ยังมีความสามารถที่จะเติบโตได้อีกในระยะยาว แต่ด้วยสถานการณ์แนวโน้มนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักในปัจจุบันโดยเฉพาะ FED ที่เริ่มเข้มงวดมากขึ้นตามอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงขึ้นจะเข้ามาสร้างความผันผวนในตลาดการเงินได้เป็นระยะตามกระแสข่าว หรือข้อมูลเศรษฐกิจที่สูงกว่าความคาดหมายที่สะท้อนถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่เร็วกว่าความคาดการณ์ของตลาด ซึ่งจะเป็นเพียงความผันผวนระยะสั้นโดยนักลงทุนผู้สนใจการลงทุนในธีม Cloud Computing โดยเฉพาะกลุ่ม SaaS สามารถลงทุนผ่าน “กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คลาวด์ คอมพิวติ้ง (PRINCIPAL G CLOUD)” (กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก) ซึ่งเป็นกองทุนที่ลงทุนผ่าน WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF ที่มีจุดเด่นในการลงทุนอยู่ที่การคัดกรองหุ้นตามดัชนี BVP Nasdaq Emerging Cloud ที่เป็นการคัดกรองบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ และดำเนินธุรกิจในกลุ่ม SaaS ที่ต้องมีการเติบโตของรายได้ในช่วงที่ผ่านมาไม่ต่ำกว่า 7% และมีการจัดน้ำหนักการลงทุนแบบ Equal Weight นอกจากนี้ยังมีกระบวนการคัดกรองตามระบบ ESG เพื่อให้ได้ตามเกณฑ์ของ United Nation Global Compact และไม่มียักษ์ใหญ่หลักมาจากธุรกิจการค้าอาวุธสงคราม ยาสูบ และถ่านหิน เพื่อสนับสนุนความยั่งยืนของบริษัท



NB: Sources for all tables/charts on these pages: WisdomTree UK, Bloomberg. All data as of 31/10/2021



Special Report: Cloud Report

โดย คุณศุภกร ตุลาชัย, CFA – ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน
และ คุณวิริยา โกโศวรรย์ - ผู้จัดการกองทุน ฝ่ายการลงทุนต่างประเทศ

14 ธันวาคม 2564

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คลาวด์ คอมพิวติ้ง

Principal Global Cloud Computing Fund (PRINCIPAL G CLOUD)

(กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก)

- ลงทุนในกองทุนหลัก (Master Fund) ชื่อ WisdomTree Cloud Computing UCITs ETF Share Class USD Acc
- ลงทุนแบบ Passive Fund อ้างอิงตามดัชนี BVP NASDAQ Emerging Cloud Index ที่เป็นดัชนีสำหรับบริษัทเกิดใหม่ในตลาดที่สร้างรายได้หลักจากการให้บริการระบบ Cloud และ Software
- ธุรกิจให้อุตสาหกรรม Cloud และ Software มีลักษณะเฉพาะตัวคือ บริษัทที่สามารถให้บริการตอบโจทย์ลูกค้าได้ตรงจุด จะสามารถขยายตัวได้อย่างรวดเร็วมากเนื่องจากธุรกิจทำอยู่บนโลก Digital ทั้งหมด
- บริษัทที่กองทุนเข้าลงทุนส่วนใหญ่เป็นบริษัทที่มีการเติบโตสูงและมีช่องว่างในตลาดให้เติบโตอีกมาก ซึ่งส่วนใหญ่เป็นธุรกิจแบบ SaaS (Software as a Service) ทำรายได้จากการเก็บ Subscription ทำให้มีรายได้ที่มั่นคงมาก

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง				
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
PRINCIPAL G CLOUD-A (%)	2.56%	-8.12%	11.50%	14.27%	14.27%
Benchmark (%)*	11.16%	-5.40%	18.36%	21.92%	22.96%

¹ % ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : M1APJ Index (THB) 50% + M1APJ Index adjusted with FX hedging cost 50% (Source : Bloomberg, BOT ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564)
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ที่มา

ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม: <https://www.principal.th/th/principal/GCLOUD-A>

- iT24Hrs. (2015, April 23). *Cloud Computing คืออะไร ? Cloud Computing คืออย่างไร ?* Retrieved from iT24Hrs: <https://www.it24hrs.com/2015/cloud-computing-and-cloud-definition/>
- Robinson, B. D. (2021, August 2). *Where the cloud is headed in 2021*. Retrieved from Bessemer Venture Partners: <https://www.bvp.com/cloud100/where-the-cloud-is-headed-2021?from=feature>
- WisdomTree Cloud Computing Research Team. (2021). *Cloud Computing Outlook for 2022*.
- WisdomTree Investments . (2021, September). *Wisdomtree Cloud Computing*.
- WisdomTree UK. (October 2021). *Factsheet-WCLD*. WisdomTree Investments.

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทน และ ความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน/ กองทุน PRINCIPAL G CLOUD กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย/กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมเทคโนโลยี (Technology Sector) ซึ่งมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค และความล้าสมัยของสินค้า ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าวผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก และอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายหลายอุตสาหกรรม/ กองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้/ บริษัทจัดการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเป็นเครื่องมือในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน (Hedging) ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน/ ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด www.principal.th

44 อาคาร ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย ชั้น 16 ถ. หลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 0-2686-9595, 0-2686-9500

In alliance with CIMB

