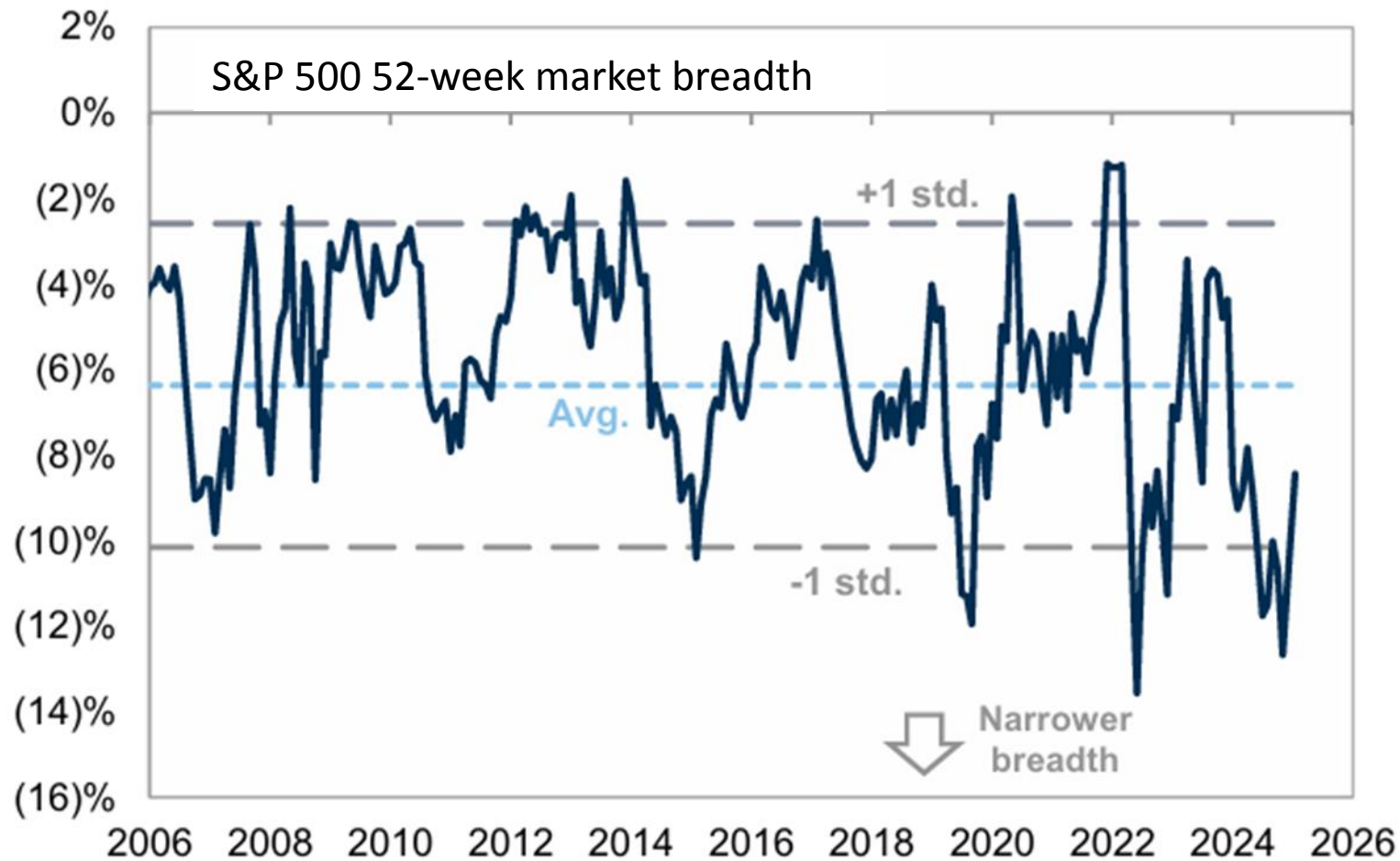


กองทุนเปิดกรุงศรี Global Equity Income (KF-GEI)

เสนอขายครั้งแรก: 4 – 11 กุมภาพันธ์ 2569

ตลาดปรับขึ้นจากหุ้นเพียงไม่กี่กลุ่ม ทำให้มีโอกาสเห็นการย้ายเงินลงทุนจาก AI ไปยังกลุ่มอื่นเพิ่มขึ้น

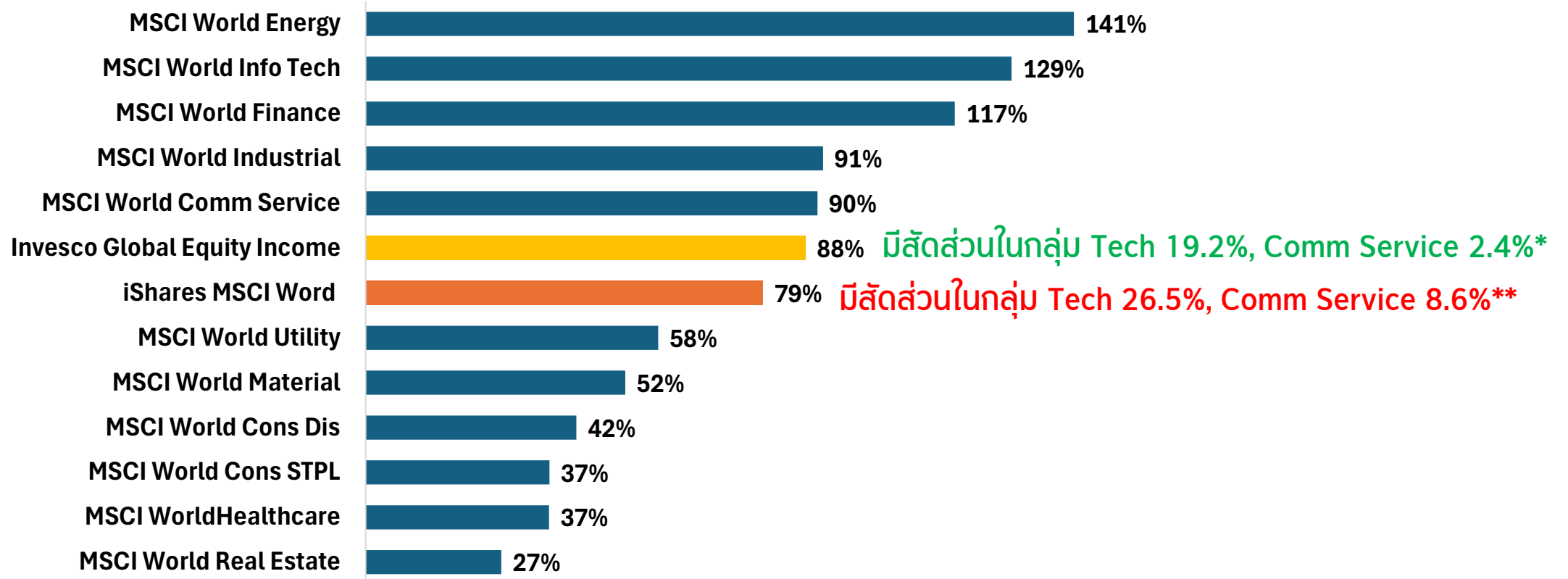


แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Global Investment Research ณ 16 ม.ค. 69

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลักสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีหุ้นโลก แม้จะมีหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่น้อยกว่า

ผลตอบแทนรวมในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
(ข้อมูลตั้งแต่ 19 ม.ค. 64 – 16 ม.ค. 69)

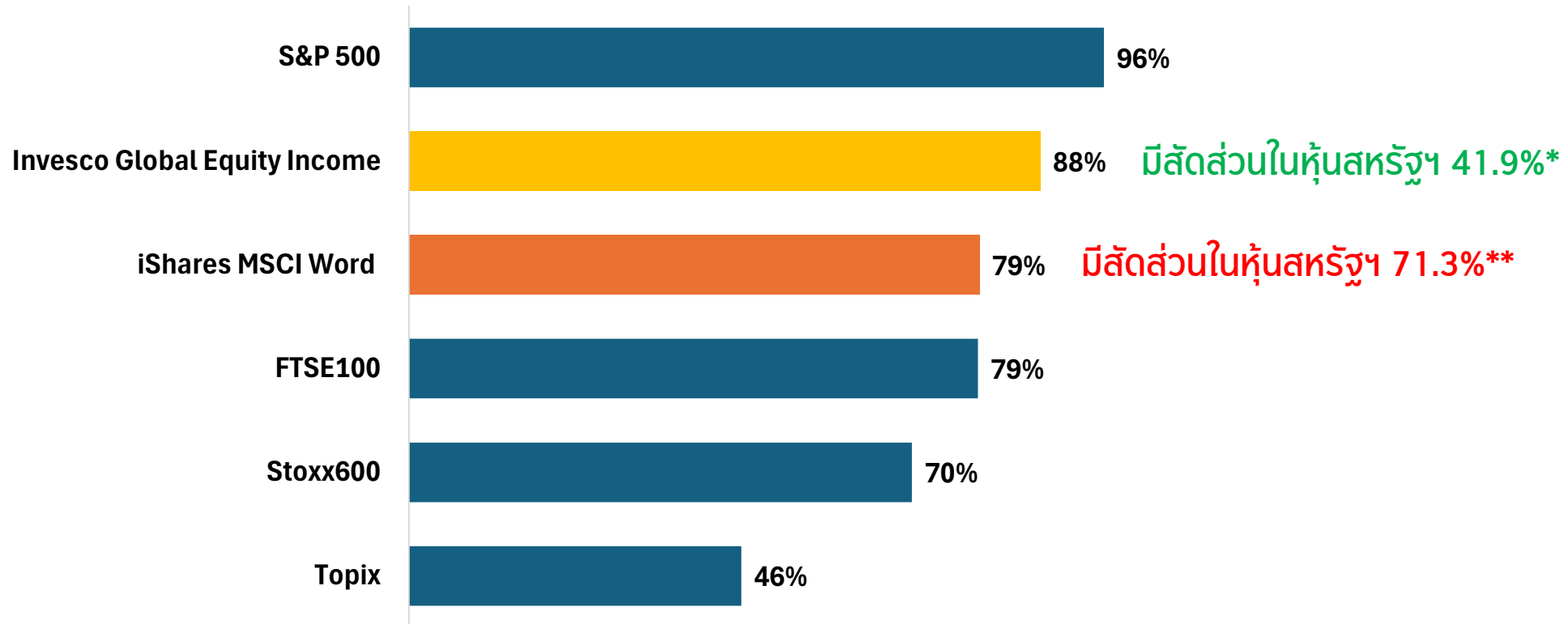


แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 19 ม.ค. 69 • สัดส่วนในหุ้นสหรัฐฯ อ้างอิงจาก *Invesco ณ 30 พ.ย. 68 และ **ishares ณ 16 ม.ค. 69 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลักสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนีหุ้นโลก แม้จะมีหุ้นสหรัฐฯที่น้อยกว่า

ผลตอบแทนรวมในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
(ข้อมูลตั้งแต่ 19 ม.ค. 64 – 16 ม.ค. 69)



แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 19 ม.ค. 69 • สัดส่วนในหุ้นสหรัฐฯ อ้างอิงจาก *Invesco ณ 30 พ.ย. 68 และ *iShares ณ 16 ม.ค. 69 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรี Global Equity Income (KF-GEI)

เติบโตอย่างแตกต่าง เพื่อโอกาสในทุกสภาวะตลาด

ลงทุนในกองทุนหลัก **Invesco Global Equity Income Fund** ที่ได้รับการจัดอันดับ ★★★★★ จาก Morningstar
กองทุนหุ้นทั่วโลกที่เน้นการเติบโตอย่างแตกต่างและมีคุณภาพ ผ่านการคัดสรรหุ้นรายตัวที่เข้มข้น



บริหารโดย **Invesco**
ผู้เชี่ยวชาญระดับโลก

บริษัทจัดการกองทุนชั้นนำของโลก
บริหารสินทรัพย์รวมกว่า 2.1 ล้านล้านเหรียญ
มีทีมผู้เชี่ยวชาญกว่า 8,300 คน
ให้บริการใน 120+ ประเทศทั่วโลก



แนวทางการลงทุนที่แตกต่าง
ไม่ยึดติดกับดัชนี

ลงทุนเชิงรุก ยึดมั่นในคุณค่าของธุรกิจจริง
บนพื้นฐานที่มีความมั่นคง
และกระแสเงินสดที่ยั่งยืน โดยไม่ตามกระแส
หรือคาดเดาปัจจัยภายนอกที่ควบคุมได้ยาก



ผลลัพธ์ที่สะท้อนแนวทางการลงทุน
ประวัติผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง
และเหนือกว่ากองทุนในกลุ่ม
โดยมี “ปัจจัยขับเคลื่อนผลตอบแทน”
ที่แตกต่างจากตลาดทั่วไป
สะท้อนถึงกลยุทธ์การลงทุนที่พิสูจน์ได้จริง

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • การจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลัก: Invesco Global Equity Income Fund



กองทุนหุ้นทั่วโลกที่ให้ความสำคัญกับทั้งด้านกระแสเงินสดและการเติบโตของเงินลงทุน จึงเหมาะกับการถือเป็นสินทรัพย์หลักในพอร์ตหุ้น



บริหารพอร์ตโดยคำนึงถึงผลตอบแทนรวม พร้อมเสริมศักยภาพการเติบโต โดยไม่จำกัดเฉพาะหุ้นที่ให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลเท่านั้น



หลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากสไตล์การลงทุนที่เฉพาะเจาะจง จึงออกแบบให้พอร์ตมีความยืดหยุ่นเพื่อเปิดรับโอกาสเติบโตจากทั้งหุ้นเติบโตและหุ้นคุณค่า



ให้น้ำหนักสูงในหุ้นที่ผู้จัดการกองทุนมีความเชื่อมั่น โดยเน้นการคัดเลือกหลักทรัพย์จากการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานที่เข้มข้น

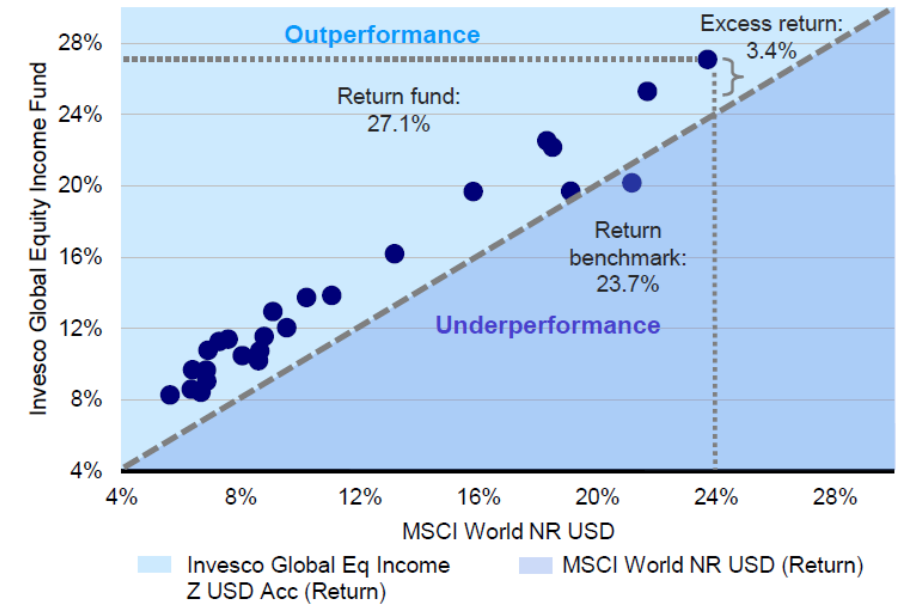


ประวัติผลตอบแทนที่โดดเด่นในระยะยาว เหนือกว่ากองทุนในกลุ่ม และมีปัจจัยขับเคลื่อนที่แตกต่าง

ประวัติผลตอบแทนที่โดดเด่นในระยะยาว



3 year rolling over/under benchmark performance (in %)



เมื่อถือครองการลงทุนอย่างน้อย 3 ปี
กองทุนมีประวัติการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนีได้อย่างต่อเนื่องทุกช่วงเวลาสะท้อนถึงความสามารถในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากดัชนีในระยะยาว

แหล่งข้อมูล: Invesco, Morningstar ณ 31 ธ.ค. 68 โดยคำนวณจากผลตอบแทนรายวันตั้งแต่ 1 ต.ค. 63 - 31 ธ.ค. 68 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ โดยนำเงินปันผลรวมกลับคำนวณในผลตอบแทน • ดัชนีอ้างอิงแสดงเพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างของกลยุทธ์การลงทุน โดยกองทุนมีการบริหารในเชิงรุกและไม่ได้มีวัตถุประสงค์ให้ผลการดำเนินงานสอดคล้องกับดัชนีดังกล่าว • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของหน่วยลงทุนประเภท Z Share Class ซึ่งเสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในประเทศที่ได้รับการรับรองเท่านั้น ในขณะที่กองทุน KF-GEI จะลงทุนในหน่วยลงทุนประเภท C (Acc) share class ซึ่งทั้งสองหน่วยลงทุนมีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกัน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทีมงานที่แข็งแกร่ง คือ หัวใจสำคัญสู่ความสำเร็จ

ความสำคัญของแต่ละบุคคล (Importance of the individual)

- สมาชิกในทีมได้รับ**อิสระและความรับผิดชอบ**ในงานของตนเอง
- กล้าแสดงความคิดเห็นและแสดง**ความเชื่อมั่น**ในมุมมองของตน
- ผสมผสาน**บทบาทของผู้จัดการกองทุนและนักวิเคราะห์เข้าด้วยกัน



พลังของทีม (Power of the team)

- ยึดมั่นใน**ปรัชญาและกระบวนการลงทุน**เดียวกัน
- มี**ความเชี่ยวชาญ**ในหลายอุตสาหกรรมและประเทศ
- สร้างพอร์ตการลงทุนจากรายชื่อบริษัทที่**ผ่านการคัดกรองร่วมกัน**

การสื่อสารที่มีประสิทธิภาพ (Effective communication)

- ทีมงานมี**ประสบการณ์**ร่วมกันยาวนาน
- โครงสร้างทีมที่ไม่ซับซ้อน** เอื้อต่อการสื่อสารอย่างตรงไปตรงมา
- มุมมองที่ตั้งอยู่บน**ความจริงและเหตุผล**

ทีมผู้จัดการกองทุนในกลุ่ม Global Equities

Stephen Anness
Head of Global Equities
23 years¹ / 23 years²



Edward Zhou
Analyst
6 years¹ / 5 years²



Rob Stabler
Product Director
26 years¹ / 24 years²



Joe Dowling
Fund Manager
12 years¹ / 12 years²



John Morris
Analyst
8 years¹ / 8 years²



Siddharth Shah
Product Director
11 years¹ / 8 years²



Andrew Hall
Fund Manager
25 years¹ / 13 years²



Yuyang Zhang
Analyst
7 years¹ / 2 years²



Misa Hayama
Senior Product Manager
11 years¹ / 8 years²



Emily Roberts
Deputy Fund Manager
14 years¹ / 6 years²



Elliott Robinson
Analyst
8 years¹ / 1 year²



แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68

¹จำนวนปีในอุตสาหกรรม • ²จำนวนปีที่ทำงานกับ Invesco • ตัวเลขอาจมีการปิดเศษ

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การมองเห็น คุณค่าที่แท้จริงของหลักทรัพย์ ในขณะที่ ตลาดอาจมองแค่ราคา



เราเห็นอะไร?

“ความผันผวนระยะสั้น”

มักเกิดจากพฤติกรรมของนักลงทุนในตลาด
ซึ่งช่องว่างระหว่าง “ราคา” กับ “คุณค่าที่แท้จริง”

คือ โอกาสของนักลงทุนระยะยาว

เราจึงเชื่อในแนวทางการลงทุนที่แตกต่าง มีวินัย
และมองไกลกว่าเสียงรบกวนในตลาด



เราทำอย่างไร?

- 👍 ลงทุนเฉพาะในหลักทรัพย์ที่เชื่อมั่น
- 👍 คัดเลือกหุ้นแบบเชิงรุก
- 👍 มุ่งเน้นการลงทุนระยะยาว
- 👍 ให้ความสำคัญกับการรักษาเงินต้น และการเติบโตของเงินปันผล
- 👍 บริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ



ผลลัพธ์คืออะไร?

- 🎯 พอร์ตลงทุนประมาณ 40-50 หลักทรัพย์
- 🎯 สัดส่วน Active Share ประมาณ 88%
- 🎯 การถือครองหลักทรัพย์เฉลี่ย 3-5 ปี
โดยมี Portfolio turnover ประมาณ 38%
- 🎯 การคัดเลือกหุ้นแบบเฉพาะตัว ทำให้พอร์ต
มีความสัมพันธ์กับตลาดต่ำ
- 🎯 เงินปันผลและการเติบโตของเงินปันผล
ที่โดดเด่นเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม

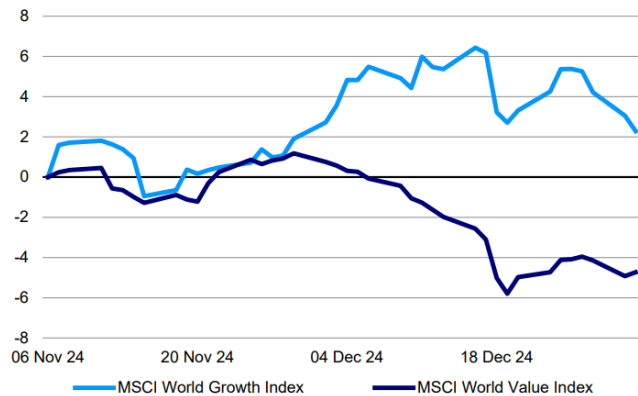
แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

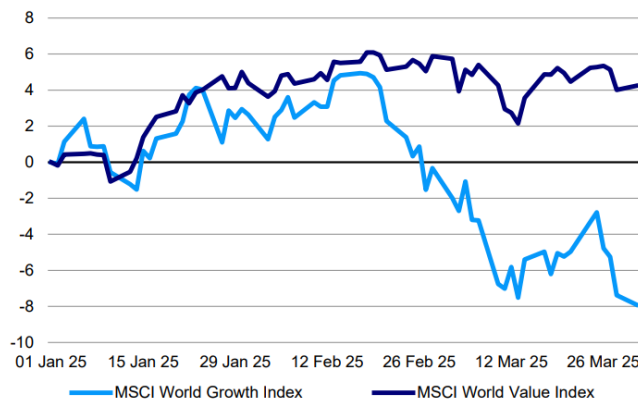
ไม่คาดเดาภาพเศรษฐกิจมหภาค เพราะสามารถเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็ว

Growth or Value

Growth vs value as at end 2024 (post Trump election)



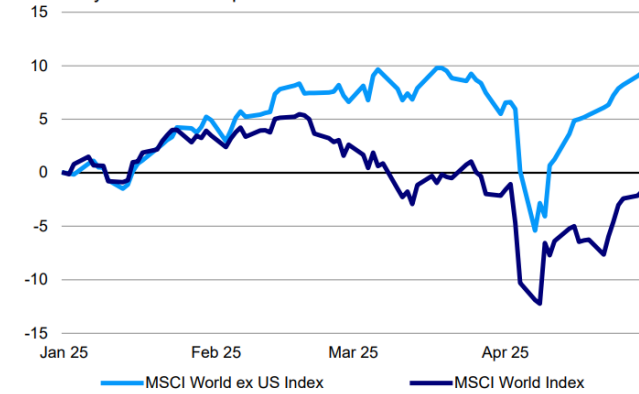
Growth vs value Q1 2025



US or Non-US

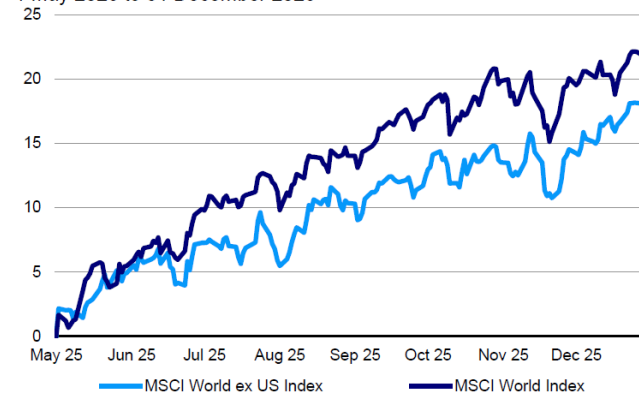
MSCI World vs MSCI World ex US

1 January 2025 to end April 2025



MSCI World vs MSCI World ex US

1 May 2025 to 31 December 2025



แต่เลือกโฟกัสในสิ่งที่เราสามารถควบคุมได้



การวิเคราะห์เชิงลึก ทั้งในระดับบริษัท และอุตสาหกรรม



พอร์ตการลงทุนที่กระจายความเสี่ยง ด้วยการวิเคราะห์ความเสี่ยงหุ้นรายตัว



ใช้ประโยชน์จากพฤติกรรมของตลาดที่ขับเคลื่อนด้วยความกลัวและความโลภ

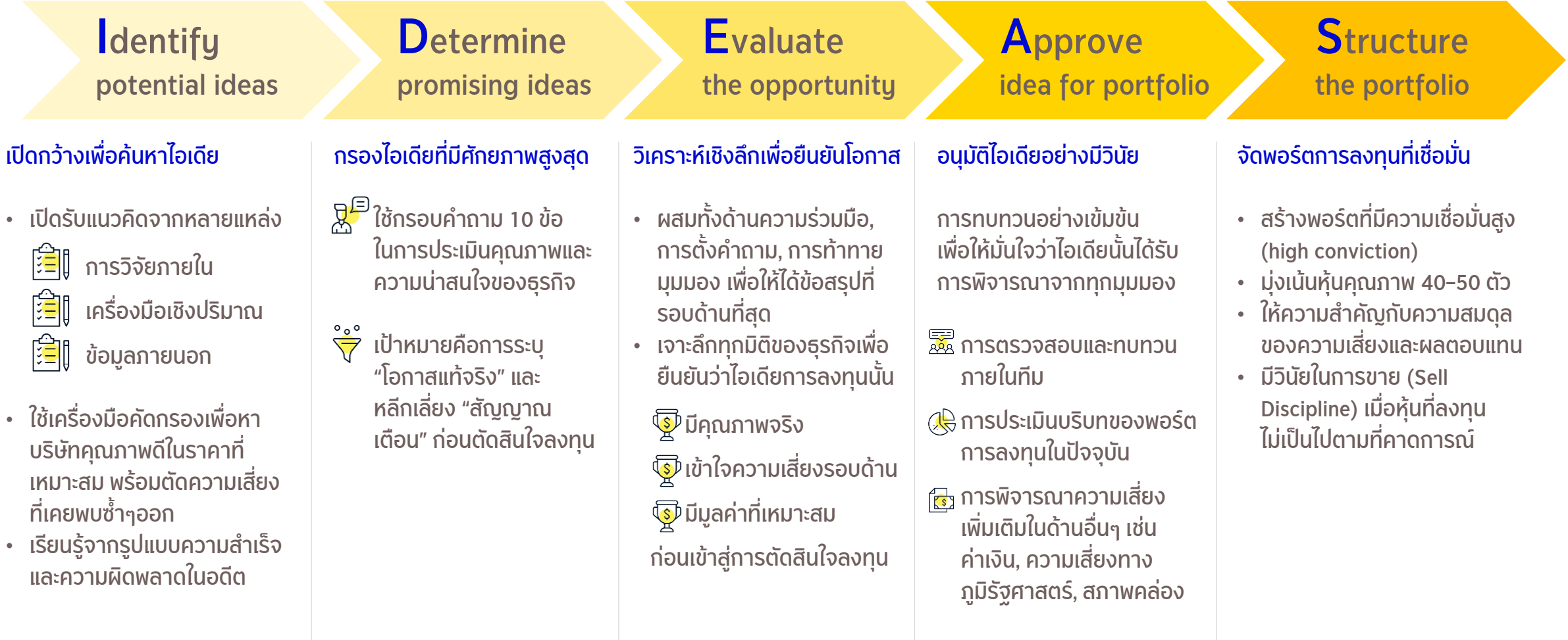


ลงทุนเคียงข้างกับผู้ลงทุน

แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Invesco รูปซ้าย ข้อมูล ณ 13 พ.ย. 68 และรูปขวา ข้อมูล ณ 6 ม.ค. 69

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนขับเคลื่อนบนหลักการของ “IDEAS”



แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีคุณภาพ ราคาที่น่าดึงดูด และมีศักยภาพในการสร้างการเติบโตของกระแสเงินสด

คุณภาพ

- ธุรกิจที่แข็งแกร่งจะยืนหยัดได้ในทุกช่วงวัฏจักรเศรษฐกิจ
- มีความได้เปรียบในการแข่งขัน มีพื้นฐานที่มั่นคง และไม่มีความเสี่ยงด้าน ESG
- มีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่ม



กระแสเงินสด

- ตัวชี้วัดความมั่นคงของบริษัท
- เปิดโอกาสในการสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ผู้ถือหุ้น เช่น การลงทุนเพิ่มเติม, การจ่ายเงินปันผล, การซื้อหุ้นคืน หรือการชำระหนี้



ระดับราคา

- เข้าลงทุนในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง
- ราคาที่จ่ายคือปัจจัยสำคัญที่กำหนดความสำเร็จในระยะยาว



แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างการพิจารณา 3 องค์ประกอบสำคัญ สู่การคัดเลือกหุ้นเข้าพอร์ตการลงทุน

Our company shortlist: ~100 stocks

3 components of total return

Company	Business Growth 3y CAGR* (estimate)	Multiple today	Fair Multiple in 3 years (estimate)	Re-rating 3y CAGR*	Dividends Yield p.a. (estimate)	Total return 3-y CAGR*
Stock A	7%	10x	14x	12%	3%	+22%
Stock B	8%	11x	12x	3%	4%	+15%
Stock C	20%	25x	20x	-7%	1%	+14%
Stock Y	12%	20x	16x	-7%	2%	+7%
Stock Z	6%	22x	20x	-3%	3%	+6%

เมื่อรวมทั้งสามองค์ประกอบ จะได้อัตราผลตอบแทนรวมต่อปี (Total Return CAGR) ในช่วง 3 ปีต่อจากนี้
ซึ่งใช้เป็นเกณฑ์ในการจัดอันดับหุ้นที่มีศักยภาพสูงสุด

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • ตารางนี้เป็นเพียงภาพจำลองและการปรับปรุงเนื้อหาเพื่ออธิบายเครื่องมือวิเคราะห์หุ้นเชิงเปรียบเทียบ (stock comparison tool) ที่พัฒนาโดย Invesco โดยใช้ข้อมูลประมาณการกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share - EPS) อัตราส่วนมูลค่าตามกำไร (P/E Ratio) และอัตราผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend Yield) เป็นปัจจัยในการคำนวณคาดการณ์ผลตอบแทนรวมของแต่ละหุ้น โดยการวิเคราะห์พื้นฐานหุ้นที่สมบูรณ์ โดยเฉพาะสำหรับกลุ่มบริษัททางการเงิน จะรวมถึงประมาณการผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity - ROE) และอัตราส่วนการประเมินมูลค่าที่อิงกับสินทรัพย์ เช่น อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (Price-to-Book Ratio) เป็นส่วนประกอบด้วย • CAGR หมายถึง อัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีแบบทบต้น (Cumulative Annual Growth Rate)

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

3 กลุ่มการลงทุนแห่งศักยภาพการเติบโต

70 – 100%

Dividend Compounders



บริษัทที่มีประวัติการจ่ายเงินปันผล
อย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้ม
อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล
(Dividend Yield) ที่เติบโตในระยะยาว

0 – 20%

Low yield, Faster Growth



บริษัทที่มีอัตราผลตอบแทนจาก
เงินปันผลต่ำหรือไม่มีปันผล แต่มี
การจัดสรรเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ
และมีศักยภาพในการสร้างมูลค่าเพิ่มได้

0 – 10%

Dividend Restoration



บริษัทที่กำลังเผชิญกับความท้าทาย
ชั่วคราว แต่มีแนวโน้มฟื้นตัวได้
และมีศักยภาพในการกลับมา
จ่ายเงินปันผลอีกครั้งในอนาคต

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กรอบการจัดสรรน้ำหนักของกองทุน

ลงทุนในหุ้นประมาณ 40-50 ตัว

น้ำหนักหุ้นรายตัวขั้นต่ำ 1% และสูงสุด 6%

ขนาดบริษัทมีมูลค่ามากกว่า 2.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

การกระจายการลงทุนอย่างน้อยใน 7 กลุ่มอุตสาหกรรม

สัดส่วนในตลาดเกิดใหม่สูงสุดไม่เกิน 10%

สัดส่วนเงินสดไม่เกิน 3%

กรอบการจัดสรรน้ำหนักรายหลักทรัพย์

Highest Conviction

3.75-6%

ตัวอย่างหลักทรัพย์

- 3i Group
- Canadian Pacific
- Kansas City

Core Positions

2-3.75%

ตัวอย่างหลักทรัพย์

- Broadcom
- TSMC

Incoming/exiting ideas
Wider potential outcomes

0-2%

ตัวอย่างหลักทรัพย์

- Estee Lauder
- Itochu

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงคำแนะนำในการซื้อ/ขายหลักทรัพย์ • กรอบการลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน • การกระจายการลงทุนในรายอุตสาหกรรม จะอ้างอิงการจัดกลุ่มอุตสาหกรรมตาม Global Industry Classification Standard (GICS) ซึ่งพัฒนาและเป็นทรัพย์สินของ MSCI, Inc. และ Standard & Poor's

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่มีความแตกต่างจากดัชนี

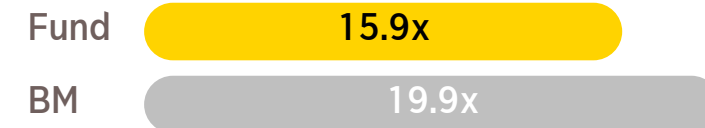
หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุนหลัก

Stocks	Fund (%)	MSCI World index (%)	Active +/- (%)
3i	5.9	0.1	5.8
Canadian Pacific Kansas City	5.3	0.1	5.2
Rolls-Royce	4.8	0.2	4.7
Texas Instruments	4.7	0.2	4.6
Microsoft	4.7	4.1	0.6
AIA	4.6	0.1	4.5
Coca-Cola Europacific Partners	4.0	0.0	4.0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	2.9	0.0	2.9
Prosus	2.8	0.1	2.7
Viking	2.7	0.0	2.7

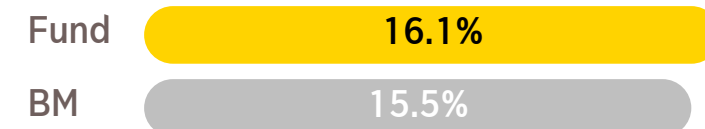
ปัจจุบันกองทุนมีสัดส่วน active share ประมาณ 91%

Portfolio Characteristics

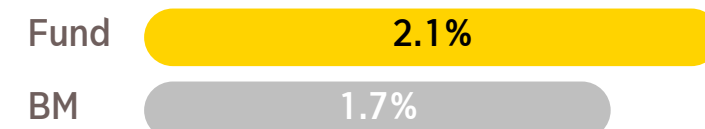
Price to Earnings (12m forward)



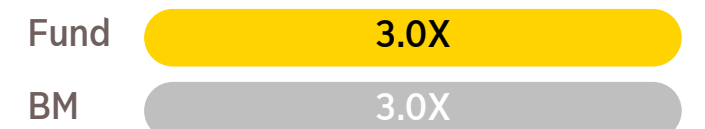
Return on Equity



Dividend Yield (12m forward)



Debt to EBITDA



แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • BM (ดัชนีอ้างอิง) คือ MSCI World Index • Return on Equity และ Debt to EBITDA เป็นตัวเลขย้อนหลัง 12 เดือน • ตัวเลขอาจมีการปิดเศษ • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้
 หมายความว่าถึงคำแนะนำในการซื้อ/ขายหลักทรัพย์ • ดัชนีอ้างอิงแสดงเพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างของกลยุทธ์การลงทุน โดยกองทุนมีการบริหารในเชิงรุกและไม่ได้มีวัตถุประสงค์ให้ผลการดำเนินงานสอดคล้องกับดัชนีดังกล่าว

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

น้ำหนักรายอุตสาหกรรมที่แตกต่างจากดัชนี ซึ่งเป็นผลมาจากการคัดเลือกหุ้นรายตัว

Sector	Portfolio (%)	Active weight (%)	MSCI World (%)
Industrials	26.7	15.6	11.1
Financials	24.5	7.5	17.1
Real Estate	2.2	0.4	1.8
Consumer Discretionary	9.7	-0.4	10.0
Consumer Staples	4.7	-0.5	5.3
Materials	2.4	-0.8	3.2
Energy	2.2	-1.1	3.3
Utilities	0.0	-2.6	2.6
Health Care	6.2	-3.6	9.8
Communication Services	2.5	-6.3	8.8
Information Technology	18.7	-8.4	27.1



Key Highlights

ปัจจุบัน เน้นลงทุนในกลุ่ม Cyclical และ Financials สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

กองทุนให้น้ำหนักมากที่สุดในกลุ่ม Industrials และ Financials ซึ่งแตกต่างจากตลาดที่เน้นกลุ่มเทคโนโลยี

กองทุนให้น้ำหนักต่ำกว่าดัชนีในกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งมีระดับราคาสูงจากการปรับตัวขึ้นในช่วงที่ผ่านมา

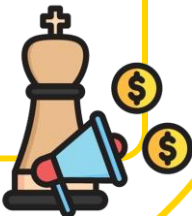
แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • สัดส่วนและมุมมองการลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

3i : ผู้เชี่ยวชาญในตลาด Private Equity และโครงสร้างพื้นฐานขนาดกลาง

Date	Revenue (Million GBP)	EPS	ROE	Operating Margin
Mar-2020	318	0.22	2.7	62.8
Mar-2021	2,139	1.92	21.9	94.3
Mar-2022	4,525	4.14	36.6	96.9
Mar-2023	5,104	4.74	30.9	97.1
Mar-2024	4,168	3.97	20.7	96.3
Mar-2025	5,211	5.21	22.5	97.1

- บริษัทมีการเติบโตของกำไรในระดับสูงอย่างโดดเด่น สะท้อนถึงวินัยด้านการบริหารต้นทุนและการตัดสินใจลงทุนที่มีคุณภาพ โดยเฉพาะธุรกิจ Private Equity ที่เติบโตจากการ Exit การลงทุนได้อย่างประสบความสำเร็จ พร้อมทั้งแสดงให้เห็นถึง ความสามารถในการทำกำไรที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง
- สินทรัพย์หลักคือ Action ซึ่งเป็นร้านค้าปลีกแบบส่วนลด (Discount Retailer) ที่เติบโตอย่างก้าวกระโดดในยุโรป ปัจจุบันมีร้านค้ากว่า 3,100 แห่ง ครอบคลุม 14 ประเทศทั่วทวีปยุโรป (จาก 1,500 สาขา ในปี 2019)
- แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาลง เป็นปัจจัยสนับสนุนธุรกิจ Private Equity ผ่านต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ซึ่งเอื้อต่อโอกาสในการ Exit การลงทุนหรือระดมทุนใหม่ ได้มากขึ้น
- ในด้านมูลค่า หุ้น 3i ซื้อขายที่ P/E Ratio เพียงประมาณ 5 เท่า ขณะที่ Bloomberg Consensus ประเมิน Upside สราว 31.5% ภายใน 1 ปีข้างหน้า



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Action ณ 19 ธ.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงคำแนะนำในการซื้อ/ขายหลักทรัพย์

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Canadian Pacific Kansas City: ธุรกิจระบบรางในตลาดกึ่งผูกขาด พร้อมโอกาสเติบโตจากการ Synergy



- ธุรกิจผูกขาดตามธรรมชาติ: ธุรกิจรถไฟเป็นโครงสร้างพื้นฐานที่มีต้นทุนในการสร้างเครือข่ายสูงมาก ทำให้มีคู่แข่งน้อยราย (Oligopoly) และมีการแข่งขันที่ค่อนข้างคงที่ในอุตสาหกรรม
- Canadian Pacific Kansas City เป็นผู้ให้บริการระบบรางเพียงรายเดียวที่เชื่อมต่อแคนาดา-สหรัฐฯ-เม็กซิโกด้วยโครงข่ายเส้นเดียวตลอดสาย (single-line railroad) ต่างจาก Union Pacific และ BNSF Railway ที่ต้องพึ่งพาการเชื่อมต่อกับรถไฟรายอื่นเมื่อต้องขนส่งข้ามประเทศ
- บริษัทยังมีปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตจากการผนึกกำลังกับ Partner เช่น Kansas City Southern ซึ่งช่วยทั้งในการลดต้นทุนการดำเนินงาน และเปิดโอกาสในการเข้าถึงสัญญากับลูกค้าใหม่เพิ่มเติม
- บริษัทมีประสิทธิภาพในการบริหารงานได้ดี พร้อมนโยบายการซื้อหุ้นคืน

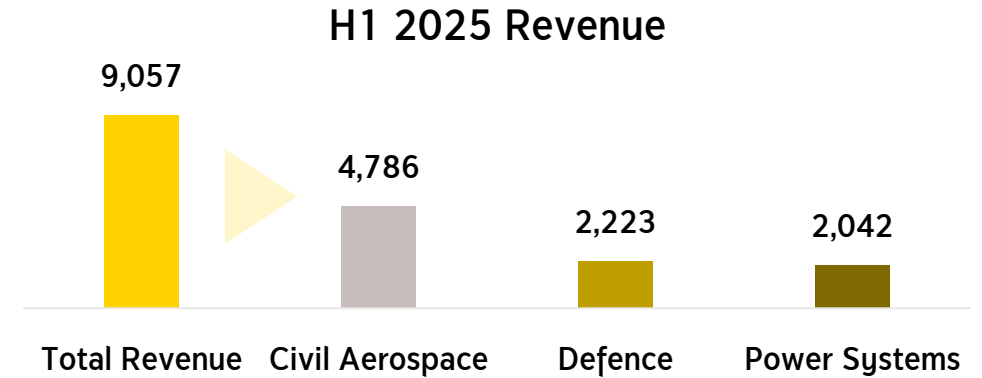


แหล่งข้อมูล: Invesco, Canadian Pacific Kansas City Company, 2025 CPKC Investor Fact Book · ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงคำแนะนำในการซื้อ/ขายหลักทรัพย์

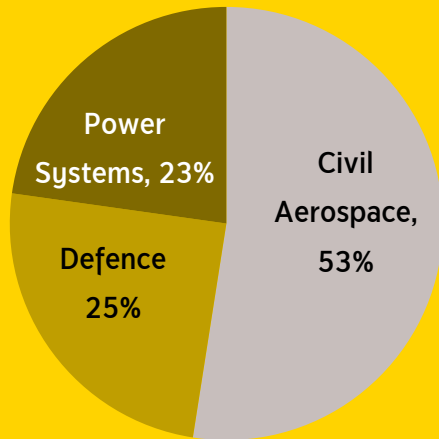
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Rolls-Royce : หนึ่งในเคสการฟื้นตัวของธุรกิจที่แข็งแกร่งที่สุดในกลุ่มอุตสาหกรรมของยุโรป

- Rolls-Royce ถือเป็นหนึ่งในบริษัทที่สามารถฟื้นตัวได้อย่างโดดเด่นที่สุดของภาคอุตสาหกรรมยุโรป
- บริษัทสามารถพลิกฟื้นจากธุรกิจที่มีภาระหนี้สูงและผลประกอบการผันผวนสู่บริษัทคุณภาพสูงที่สร้างกระแสเงินสดได้อย่างยั่งยืน สะท้อนคุณภาพธุรกิจที่เปลี่ยนไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการฟื้นตัวของกำไรในธุรกิจ Civil Aerospace หลัง Covid-19



Revenue breakdown



โครงสร้างธุรกิจหลัก

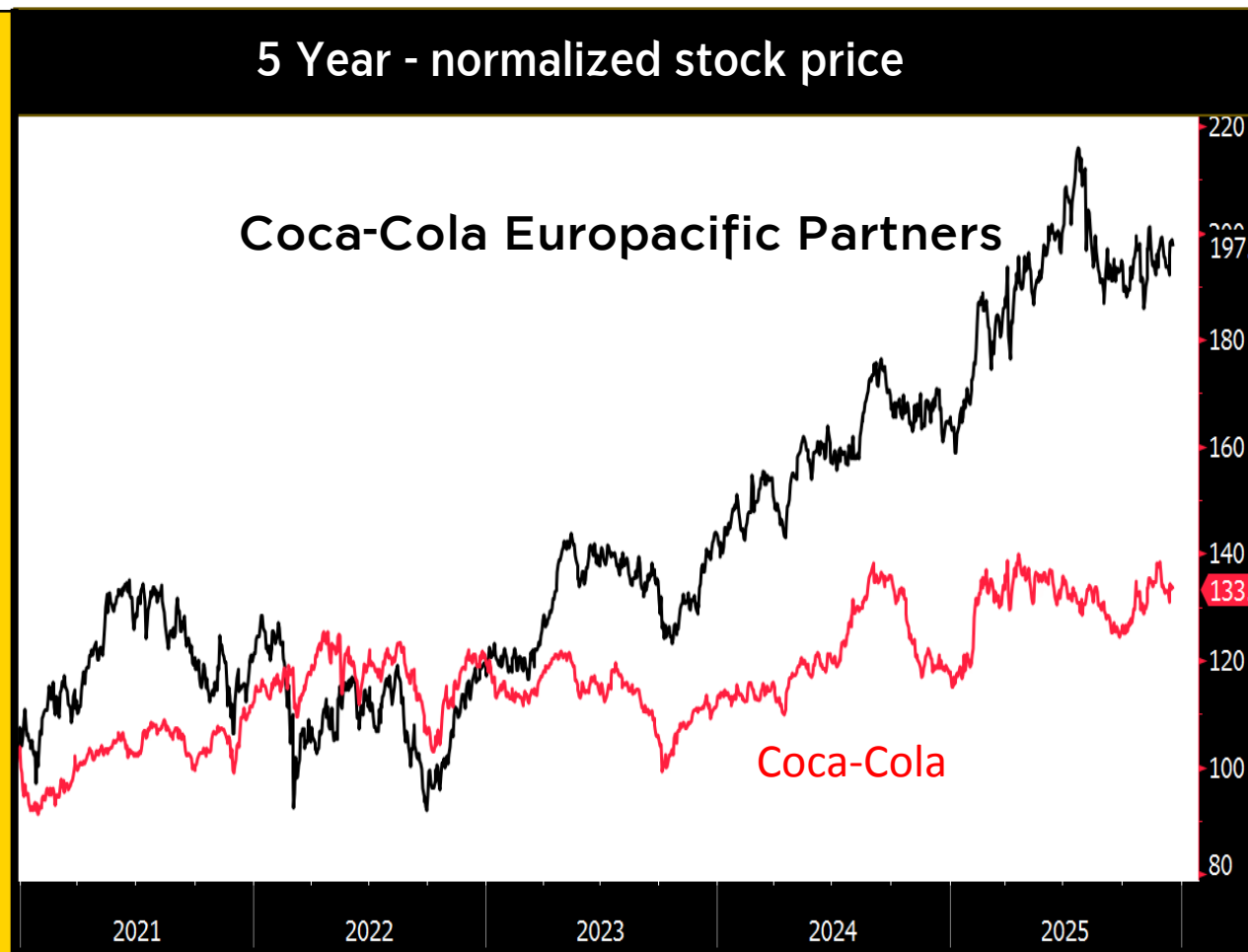
- Civil Aerospace:** ออกแบบ ผลิต และให้บริการ เครื่องยนต์เครื่องบินลำตัวกว้าง (Wide-body engines) โดยมีรายได้ส่วนใหญ่มาจากบริการหลังการขาย ซึ่งมีมาร์จิ้นสูงและกระแสเงินสดสม่ำเสมอ
- Defence:** ผลิตเครื่องยนต์และระบบขับเคลื่อนสำหรับเครื่องบินรบ เครื่องบินลำเลียงทางทหาร เรือดำน้ำพลังงานนิวเคลียร์ โดยมีลูกค้าหลักคือรัฐบาล (โดยเฉพาะ UK, NATO และยุโรป) ได้แรงหนุนเชิงโครงสร้างจากงบประมาณกลาโหมยุโรปที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รายได้มีความมั่นคงสูง สัญญาระยะยาว และทนทานต่อวัฏจักรเศรษฐกิจ
- Power Systems & New Energy:** เป็นโอกาสการเติบโตในระยะยาวจากฮิมพลังงานและ AI

แหล่งข้อมูล: : Rolls-Royce Company ณ 30 ก.ค. 68 · ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงคำแนะนำในการซื้อ/ขายหลักทรัพย์

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Coca-Cola Europacific Partners : ผู้บรรจุและจัดจำหน่าย Coca-Cola ที่มีรายได้สูงที่สุดในโลก

- 🍷 ผู้บรรจุและจัดจำหน่าย Coca-Cola รายใหญ่ที่สุดของโลก (วัดจากรายได้)
- 🍷 บริษัทดำเนินธุรกิจครอบคลุม 31 ประเทศ ในยุโรป เอเชีย ตะวันออกเฉียงใต้ และออสเตรเลีย-แปซิฟิก
- 🍷 บริษัทมีอำนาจการกำหนดราคาสูง และมีความได้เปรียบจากขนาดอย่างชัดเจน ซึ่งช่วยลดต้นทุนและเพิ่มความสามารถในการทำกำไร
- 🍷 ศักยภาพการสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจ จากทั้งการเติบโต, กระแสเงินสดจากเงินปันผลและโครงการซื้อหุ้นคืนอย่างต่อเนื่อง
- 🍷 รายได้เติบโต 3-4% ต่อปี พร้อมอัตราการซื้อหุ้นคืนราว 1 พันล้านดอลลาร์ต่อปี และอัตราเงินปันผล ประมาณ 2.5%

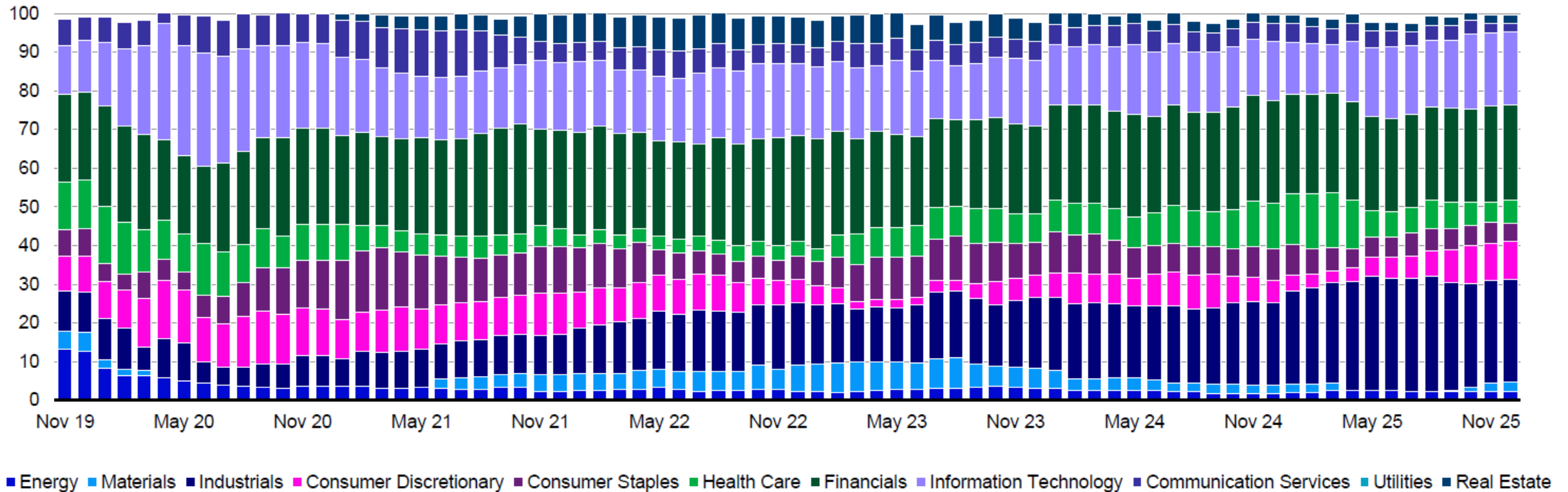


แหล่งข้อมูล: Coca-Cola Europacific Partners Company ณ 27 มิ.ย. 68 · ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงคำแนะนำในการซื้อ/ขายหลักทรัพย์

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนที่ยึดหยุ่นในแต่ละอุตสาหกรรม

Changes in exposure by sector since November 2019 (%)



2019 – 2020: Pre-COVID
กองทุนมีสัดส่วนสูงใน Financials และ Industrials ขณะที่สัดส่วนใน Technology เริ่มเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

Mid 2020 – 2021: Pandemic
เพิ่มน้ำหนักใน Technology และ Health Care ขณะที่กลุ่ม Cyclical มีสัดส่วนลดลง

2022: Inflation & Rate hike
ลดน้ำหนักใน Technology และ Consumer Disc จากแรงกดดันจากเงินเฟ้อและดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น

2023: Value & Cyclical
สัดส่วนในกลุ่ม Financials และ Industrials ปรับเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนหลักของพอร์ต

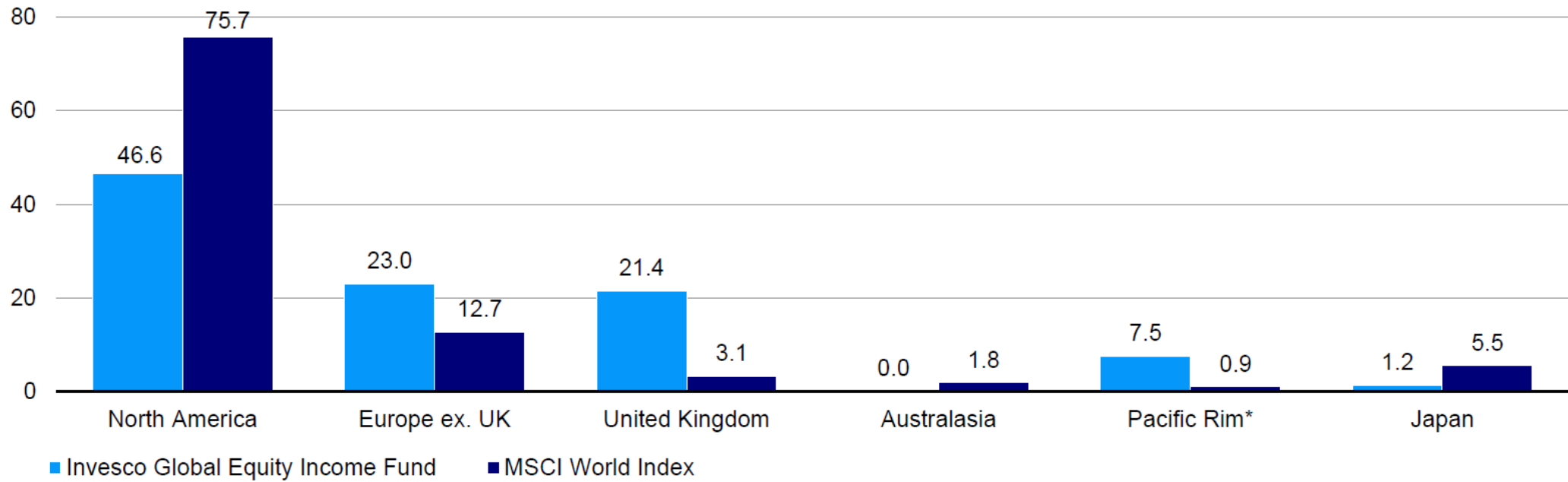
2024 - 2025: Balance
เพิ่มน้ำหนักมากขึ้นใน Industrials แต่ยังคงสร้างสมดุลด้วยการกระจายการลงทุนในกลุ่มต่างๆ

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • สัดส่วนและมุมมองการลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เปิดรับโอกาสการลงทุนจากบริษัทต่างๆทั่วโลก

การจัดสรรน้ำหนักรายภูมิภาค (%)



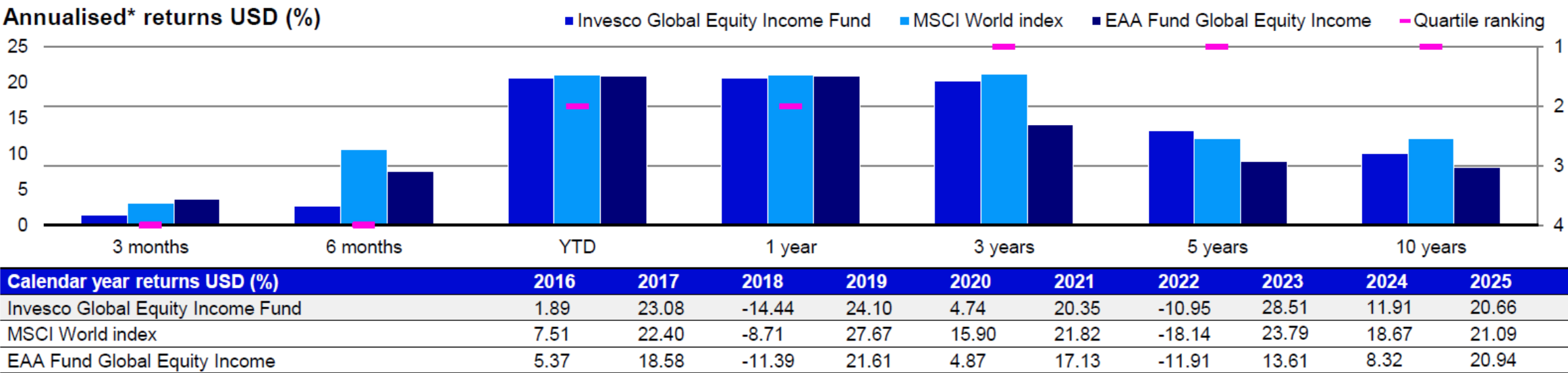


Key Highlights

ปัจจุบัน กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุดในสหรัฐฯ แต่อยู่ในระดับน้อยกว่าดัชนี โดยมีการกระจายน้ำหนักไปในภูมิภาคอื่นๆ เช่น ยุโรป, สหราชอาณาจักร และเอเชีย (โดยเฉพาะกลุ่มจีน ฮองกง สิงคโปร์)

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • *Pacific Rim หมายถึง ฮองกง จีน และสิงคโปร์ • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • สัดส่วนและมุมมองการลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลตอบแทนที่โดดเด่น เหนือกว่าตลาดและกองทุนในกลุ่ม



เติบโตพร้อมกับตลาด
กองทุนสามารถสร้างประวัติผลตอบแทนที่สอดคล้องกับทิศทางของตลาด แม้ว่า
จะไม่ได้เน้นลงทุนในหุ้นตามดัชนี



ประวัติผลตอบแทน 1st quartile ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
ประวัติผลตอบแทนที่เหนือกว่าค่าเฉลี่ยกองทุนในกลุ่ม โดยมีผลตอบแทนติด 1st Quartile ทั้งในช่วง 3, 5, 10 ปี



ปัจจัยขับเคลื่อนที่แตกต่าง
การลงทุนในเชิงรุกและไม่ยึดติดกับดัชนี ทำให้ปัจจัยขับเคลื่อนของกองทุนมีความแตกต่าง ช่วยตอบโจทย์การกระจายความเสี่ยง

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • *ผลตอบแทนของช่วงเวลามากกว่าหนึ่งปีเป็นการคำนวณในรูปแบบผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (annualised) • ข้อมูลกองทุนในกลุ่มอ้างอิงจากการจัดกลุ่มของ Morningstar ในกลุ่ม EAA Fund Global Equity Income • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการและการทำธุรกรรมต่างๆ แสดงในรูปสกุลเงินสหรัฐ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของหน่วยลงทุนประเภท Z Share Class ซึ่งเสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในประเทศที่ได้รับการรับรองเท่านั้น ในขณะที่กองทุน KF-GEI จะลงทุนในหน่วยลงทุนประเภท C (Acc) share class ซึ่งทั้งสองหน่วยลงทุนมีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกัน • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ โดยนำเงินปันผลรวมกลับคำนวณในผลตอบแทน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยขับเคลื่อนผลตอบแทนที่แตกต่าง แม้ไม่ได้เน้นลงทุนในหุ้นเทคโนโลยี

ปัจจัยขับเคลื่อนผลตอบแทนเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลังของกองทุน

3i Group plc	11.07
Broadcom Inc.	10.88
Rolls-Royce Holdings plc	8.65
Microsoft Corporation	5.61
Standard Chartered PLC	5.40
Progressive Corporation	4.65
BE Semiconductor Industries N.V.	4.18
KKR & Co. Inc.	3.24
Zurich Insurance Group Ltd	3.02
Verallia S.A.	2.62
American Express Company	2.51
RELX PLC	2.37
Alphabet Inc.	2.33
Intercontinental Exchange, Inc.	2.12
Ashtead Group plc	2.12

VS

ปัจจัยขับเคลื่อนผลตอบแทนเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลังของดัชนี

NVIDIA Corporation	9.15
Microsoft Corporation	5.18
Alphabet Inc.	4.56
Apple Inc.	4.25
Broadcom Inc.	2.74
Meta Platforms, Inc.	1.97
Eli Lilly and Company	1.76
JPMorgan Chase & Co.	1.36
Exxon Mobil Corporation	1.09
Amazon.com, Inc.	1.01
Berkshire Hathaway Inc.	0.87
General Electric Company	0.65
ASML Holding NV	0.62
Oracle Corporation	0.60
Costco Wholesale Corporation	0.59



Key Highlights

ปัจจัยขับเคลื่อนผลการดำเนินงานของกองทุนแตกต่างจากดัชนีอยู่มาก และอยู่ในกลุ่ม Mag-7 เพียง 2 หลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI World Index • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงคำแนะนำในการซื้อ/ขายหลักทรัพย์ • สัดส่วนและมุมมองการลงทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องมีการแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนในกองทุนหุ้นทั่วโลกจาก บลจ.กรุงศรี



คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหุ้นทั่วโลกจาก บลจ.กรุงศรี ... 5 กลยุทธ์ตอบโจทย์เป้าหมายการเติบโตที่แตกต่าง

เน้นความสม่ำเสมอ

เน้นคุณภาพที่แข็งแกร่ง

เติบโตเสริมความยั่งยืน

เน้นคุณภาพและยืดหยุ่น

เน้นการเติบโตสูง

1

KFGDIV

ลงทุนในกองทุนหลัก

Fidelity Funds – Global Dividend Fund

เน้นสร้างโอกาสการเติบโตของผลตอบแทนรวมจากการลงทุนในหุ้นปันผลทั่วโลก พร้อมปกป้องพอร์ตการลงทุนในสภาวะท้าทาย



2

KFGBRAND

ลงทุนในกองทุนหลัก

Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund

เน้นการลงทุนในหุ้นคุณภาพที่มีแบรนด์แข็งแกร่ง ยากที่จะลอกเลียนแบบ กระแสเงินสดมั่นคง มีความทนทานต่อความผันผวน



3

KFGLOBAL
KFGLOBALFX

ลงทุนในกองทุนหลัก

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

เน้นลงทุนในหุ้นเชื่อมั่นสูง พร้อมเสริมความยั่งยืนของผลตอบแทน ด้วยหุ้นเชิงรับอย่างน้อยครึ่งหนึ่งของพอร์ต



4

KF-GEI

NEW

ลงทุนในกองทุนหลัก

Invesco Global Equity Income Fund

เน้นการลงทุนอย่างยืดหยุ่น โดยไม่มีข้อจำกัดด้านขนาด หรือสไตล์การลงทุน โดยให้ความสำคัญกับคุณภาพของหลักทรัพย์รายตัว



5

KFGG

ลงทุนในกองทุนหลัก

Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund

เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพการเติบโตสูงในระยะยาว ปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง บนมุมมองการลงทุนที่แตกต่าง



หมายเหตุ: กองทุน KFGLOBAL, KFGBRAND, KF-GEI ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBAFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

	KFGDIV	KFGBRAND	KFGGLOBAL, KFGLOBFX	KF-GEI NEW	KFGG
กองทุนหลัก	Fidelity Global Dividend Fund	Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Invesco Global Equity Income Fund	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth
กลยุทธ์การลงทุน	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีการจ่ายปันผล หรือมีศักยภาพในการจ่ายเงินปันผล	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีแบรนด์และกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง เน้นมุมมองระยะยาว	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวให้น้ำหนักในหลักทรัพย์ที่เชื่อมั่นสูง ไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัว โดยเน้นคุณภาพ กระแสเงินสด ราคาที่เหมาะสม โดยไม่ยึดติดกับดัชนี	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีศักยภาพเติบโตสูง โดยไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด
อุตสาหกรรม 3 อันดับแรกที่มีน้ำหนักมากที่สุดในปัจจุบัน	Industrials, Financials, Consumer Staples	Information Technology, Financial, Industrials	Industrials, Information Technology, Financials	Industrials, Financials, Information Technology	Information Technology, Consumer Discretionary, Communication Services
จำนวนหุ้นที่ลงทุน	40-60 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 45 หลักทรัพย์)	20-40 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 32 หลักทรัพย์)	20-30 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 23 หลักทรัพย์)	40-50 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 40 หลักทรัพย์)	30-60 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 40 หลักทรัพย์)
ขนาดหุ้นที่ลงทุน	เน้นการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่	เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีขนาดใหญ่มาก (Mega cap)	เน้นหุ้นขนาดใหญ่ แต่มีการลงทุนบางส่วนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก	กระจายลงทุนทั้งในหุ้นขนาดใหญ่ และขนาดกลาง	กระจายลงทุนทั้งในหุ้นขนาดใหญ่ มาก, ขนาดใหญ่ และขนาดกลาง
น้ำหนักในหุ้น 10 อันดับแรก	34.4%	48.79%	57.92%	42.6%	42.7%
ระดับความผันผวนเมื่อเทียบกับตลาด	ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีกระแสเงินสดสม่ำเสมอ	ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากเป็นหุ้นคุณภาพสูงในกลุ่มอุตสาหกรรมเชิงรับ	ปานกลาง เนื่องจากมีสัดส่วนประมาณครึ่งหนึ่งในหุ้นกลุ่มเชิงรับ	ปานกลาง เนื่องจากเน้นลงทุนในหุ้นคุณภาพดี มีกลยุทธ์การลงทุนที่ยืดหยุ่น	ค่อนข้างสูง เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพเติบโต

แหล่งข้อมูล: Fund fact sheet ของกองทุนหลัก ณ 30 พ.ย. 68

หมายเหตุ: กองทุน KFGGLOBAL, KFGBRAND, KF-GEI ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แต่ละกองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีในสภาวะตลาดที่แตกต่างกัน

ผลตอบแทนรายปีปฏิทินของกองทุนเทียบกับตลาด (%)

กองทุน / ดัชนีชี้วัด	2563	2564	2565	2566	2567	2568
Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund	101.0	32.8	-11.0	37.5	25.9	23.5
MSCI ACWI NR USD	16.3	22.3	-11.3	33.8	18.7	22.3
MSCI World NR USD	15.9	21.8	-17.3	28.4	17.5	21.1
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund	12.8	20.4	-18.1	23.8	11.9	20.6
Fidelity Funds – Global Dividend Fund	8.9	18.5	-18.4	22.2	11.5	16.6
Invesco Global Equity Income Fund	4.7	12.0	-25.7	16.5	9.1	13.0
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	0.0	2.3	-46.6	16.0	7.9	0.2

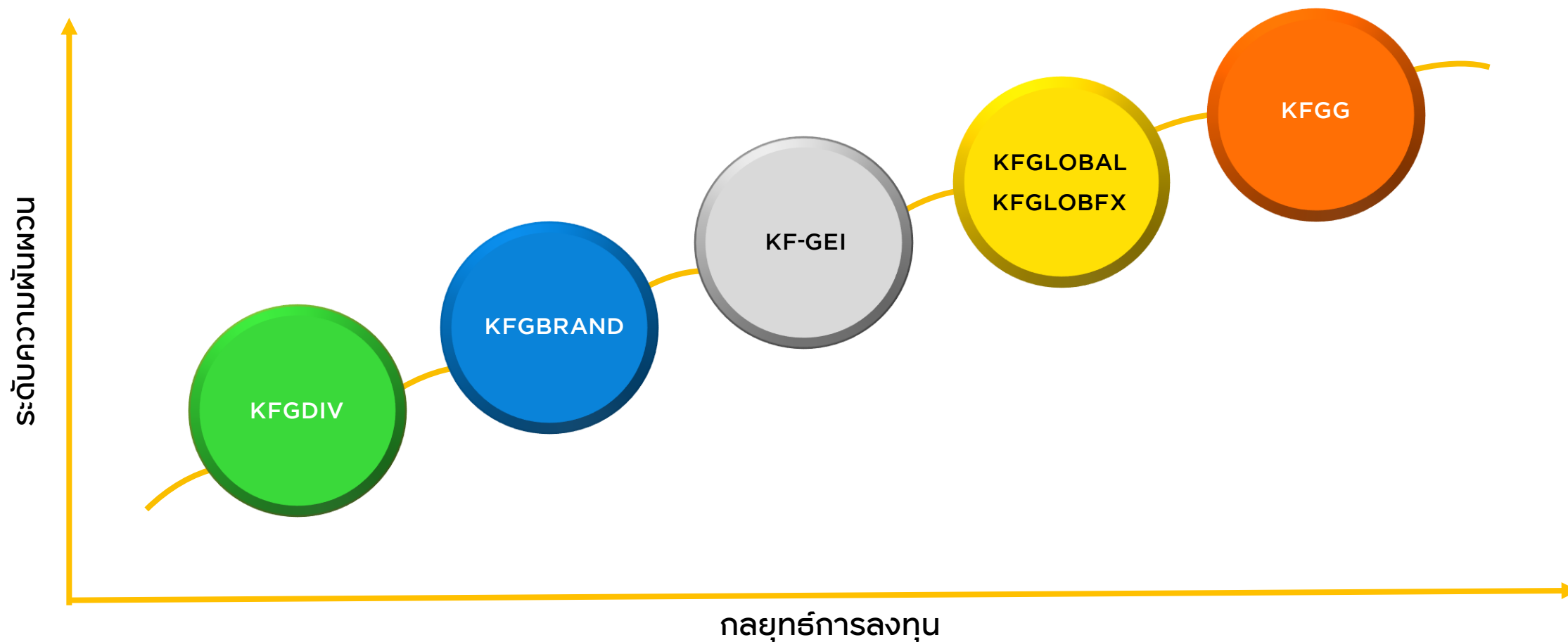


กองทุน Invesco Global Equity Income สามารถรักษาผลตอบแทนได้ดี ไม่ว่าตลาดจะขับเคลื่อนด้วยหุ้นสโตร์ใด และไม่มีปีใดที่ผลตอบแทนอยู่ในระดับต่ำสุด

แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 31 ธ.ค. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ผลตอบแทนแสดงในรูปสกุลเงิน USD โดยเป็นผลตอบแทนสะสมรายวัน • * กองทุน BlackRock Global Unconstrained Equity Fund จัดตั้งขึ้นในวันที่ 21 ม.ค. 63 • ดัชนีอ้างอิงของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund, กองทุน BlackRock Global Unconstrained Equity Fund และ กองทุน Invesco Global Equity Income Fund คือ MSCI World NR USD • ดัชนีอ้างอิงของกองทุน Fidelity Funds – Global Dividend Fund และ Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund คือ MSCI ACWI NR USD

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เปรียบเทียบความผันผวนของแต่ละกองทุน



แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 31 ธ.ค. 68 โดยระดับความผันผวนของกลยุทธ์การลงทุนอ้างอิงจากค่า Standard Deviation (3 Year Annualised) ของกองทุนหลัก • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างกองทุน โดยไม่ได้เป็นการการันตีถึงผลตอบแทนที่แท้จริงที่ผู้ลงทุนจะได้รับ • กองทุน KFGLOBAL, KFGBRAND, KF-GEI ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี Global Equity Income (KF-GEI)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco Global Equity Income Fund, Class C-Accumulation (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมุ่งหวังสร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นพร้อม ๆ กับการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	หน่วยลงทุนชนิด -A, -R, -I ไม่มีการจ่ายเงินปันผล
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	หน่วยลงทุนชนิด -R มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยจะสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ (โดยปกติจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติปีละ 4 ครั้ง)
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน (ปัจจุบันป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่าร้อยละ 90)
นักลงทุนเป้าหมาย	เหมาะสำหรับ: - ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ - ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป - ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในตราสารทุนไม่เกิน 40% ของพอร์ตการลงทุน - ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ไม่เหมาะสำหรับ: ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF-GEI ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี Global Equity Income (KF-GEI)
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ ภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)
วันทำการขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ ภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	หน่วยลงทุนชนิด -A และ -R: 500 บาท หน่วยลงทุนชนิด -I: ไม่กำหนด
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.107% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A และ -R 1.50%: หน่วยลงทุนชนิด -I ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF-GEI ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุน KF-GEI ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
5. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
6. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลนิจิต เลขที่ 898 ถนนเพลนิจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน

Make Life Simple