



krungsri
Asset
Management

A member of MUFG

เกาะกระแสที่ใช้

เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่า

กองทุนเปิดกรุงศรี S&P 500 Momentum

KF-SP500M

กองทุนเปิดกรุงศรี S&P 500 Momentum FX

KF-SP500MFX

เสนอขายครั้งแรก: 18 - 25 มิถุนายน 2569



เติบโตกับผู้ชนะในตลาด ด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ Momentum Investing ซึ่งเน้นลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มราคาปรับเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งและต่อเนื่อง



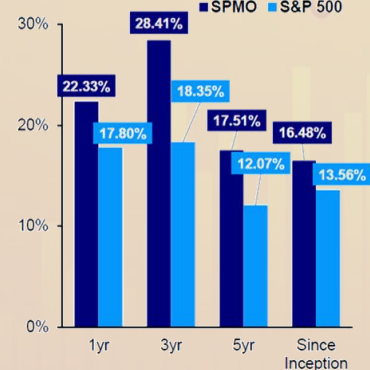
ลงทุนผ่านกองทุนหลัก Invesco S&P 500® Momentum ETF (SPMO) เพื่อเข้าถึงผู้นำของตลาดหุ้นสหรัฐฯ อ้างอิงดัชนี S&P 500 Momentum Index



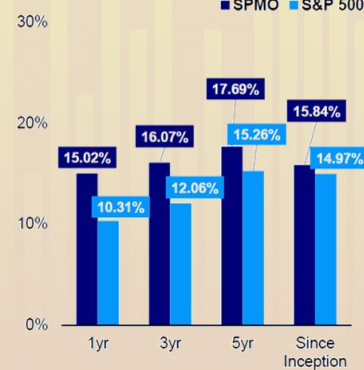
ประวัติผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งเหนือกว่าตลาด ทั้งในตลาดขาขึ้นและลง สะท้อนการปรับตัวตาม Momentum ของตลาดอย่างมีประสิทธิภาพ

ประวัติการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า S&P 500 ทั้งในด้านผลตอบแทนรวม และผลตอบแทนเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง

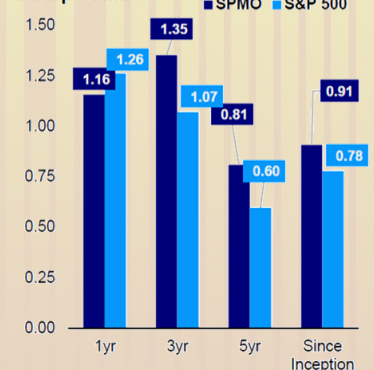
Total Return



Standard Deviation



Sharpe Ratio



แหล่งข้อมูล: Morningstar Direct, Invesco ณ 31 มี.ค. 69 • ผลตอบแทนที่แสดงคำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมผลตอบแทน (NAV Total Return) ตั้งแต่ พ.ย. 58 - มี.ค. 69 • ผลตอบแทนในทุกช่วงเวลาแสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return) • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รู้จักกับการลงทุนแบบ Momentum



Momentum Investing เป็นการลงทุนโดยใช้ปัจจัยที่อิงกับราคา (price-based factor) ซึ่งมักจะคัดเลือกหุ้นจากแนวโน้มราคาล่าสุด และความเป็นผู้นำของตลาด



การลงทุนที่ไม่ยึดติดกับสไตล์ของหุ้น แต่อ้างอิงจากแรงส่งของราคาเป็นหลัก ทำให้อาจมีการเปลี่ยนประเภทหุ้นที่ลงทุนไปตามแนวโน้มของตลาดที่เปลี่ยนแปลง



Momentum มักมีความสัมพันธ์กับการลงทุนที่อ้างอิงปัจจัยอื่นๆ เช่น Value, Size, Yield ในระดับต่ำ ทำให้เป็นตัวเลือกที่น่าสนใจในการกระจายความเสี่ยงให้กับพอร์ต

← ทำความเข้าใจปัจจัย Momentum ในทุกมิติ →



จุดเด่นของกลยุทธ์ Momentum

- มักทำผลงานได้ดีในภาวะตลาดที่มี "ผู้นำตลาด" ชัดเจนและต่อเนื่อง
- มีความสัมพันธ์เชิงลบกับปัจจัยการลงทุนบางประเภท จึงช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ต
- ไม่ยึดติดกับสไตล์หรืออุตสาหกรรม
- สามารถเกาะกระแสเมกะเทรนด์หรือแนวโน้มระยะยาวที่แข็งแกร่งได้ดี



ข้อจำกัดของกลยุทธ์ Momentum

- มักทำผลงานได้ไม่ดี ในภาวะตลาดที่เปลี่ยนผู้นำบ่อย หรือไร้ทิศทาง
- ตลาดที่มี Correlation สูง และความแตกต่างของผลตอบแทนระหว่างหุ้นต่ำ เมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม
- อาจเข้าจับเทรนด์ได้ช้ากว่า และใช้เวลาานกว่าจะออกจากเทรนด์เมื่อแนวโน้มเริ่มเปลี่ยน



ปัจจัยที่ช่วยหนุน Momentum

- แนวโน้มการเติบโตระยะยาว (Secular Trends)
- ปัจจัยเฉพาะบริษัท (Idiosyncratic / Company Specific)
- ปัจจัยมหภาคหรือเศรษฐกิจมหภาค (Macro Driven)

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ เม.ย. 69

Momentum มีประวัติการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า ในช่วงที่ตลาดมีแนวโน้มต่อเนื่องและมีผู้นำที่ชัดเจน

ผลตอบแทนส่วนเกินแบบย้อนหลัง 1 ปี (Rolling 1Y) ของ S&P 500 Momentum Index เทียบกับ S&P 500 Index ช่วงเวลา: มกราคม 2016 - มีนาคม 2026



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, L.P., Invesco ณ 31 มี.ค. 69 • ผลตอบแทนรวมเฉลี่ยต่อปีในช่วงเวลาดังกล่าวของดัชนี S&P 500 Momentum Index = 18.13%, ดัชนี S&P 500 Index = 14.06%

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลัก

Invesco S&P 500[®] Momentum ETF (SPMO)

- กองทุน Passive ETF ที่มีนโยบายลงทุนให้สอดคล้องกับ S&P 500 Momentum Index
- กระบวนการลงทุนแบบ Rule-Based เพื่อเข้าถึงโอกาสลงทุนใน “ผู้นำตลาด” ในแต่ละช่วงเวลา
- กลยุทธ์การลงทุนที่มีประวัติการสร้างผลตอบแทนโดดเด่น เหนือกว่าตลาดโดยรวม

พอร์ตการลงทุนในปัจจุบัน

จำนวนหลักทรัพย์:
99 ตัว

P/B Ratio:
13.35 เท่า

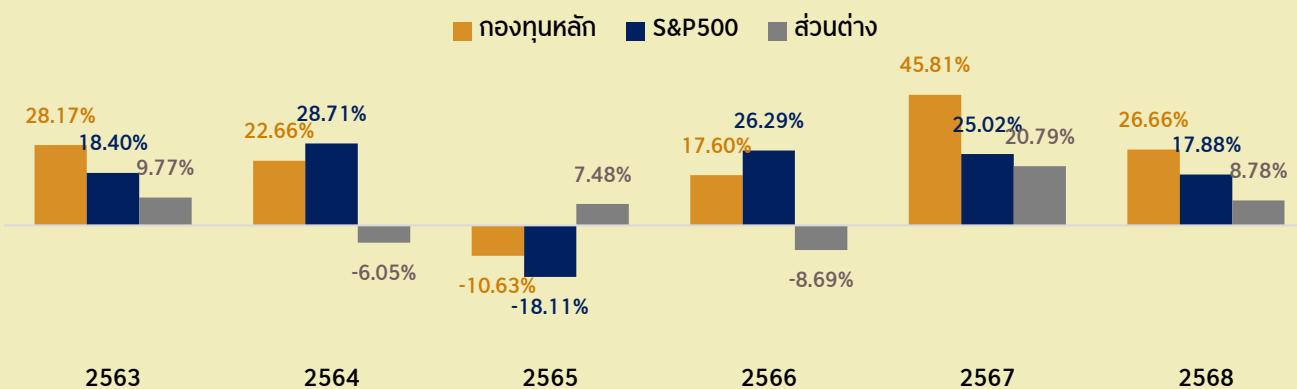
P/E Ratio:
31.17 เท่า

ROE:
33.84%

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกในพอร์ตการลงทุน

Company	Sector	Weight (%)
Nvidia	Information Technology	9.37
Broadcom	Information Technology	7.04
Johnson & Johnson	Health Care	5.60
Micron Technology	Information Technology	5.01
Alphabet 'A'	Communication Services	4.88
Exxon Mobil	Energy	4.35
Alphabet 'C'	Communication Services	3.90
Lam Research	Information Technology	3.19
Caterpillar	Industrials	2.82
Advanced Micro Devices (AMD)	Information Technology	2.19
Total		48.35

ผลตอบแทนของกองทุนหลัก เทียบกับ S&P500



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, L.P, Invesco ณ 31 มี.ค. 69 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี S&P 500 Momentum (KF-SP500M)	กองทุนเปิดกรุงศรี S&P 500 Momentum FX (KF-SP500MFX)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco S&P 500® Momentum ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500® Momentum (ดัชนีอ้างอิง) ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนผลการดำเนินงานของหุ้นประมาณ 100 ตัวในดัชนี S&P 500® ที่มีคะแนนโมเมนตัม (Momentum Score) สูงที่สุด	
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงฯตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงฯเต็มจำนวน)	ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
นักลงทุนเป้าหมาย	<p>เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือ ลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในตราสารหนี้ไม่เกิน 40% ของพอร์ตการลงทุน กองทุน KF-SP500M: เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน กองทุน KF-SP500MFX: เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้ <p>ไม่เหมาะสำหรับ: ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</p>	
วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	
วันรับเงินค่าขายคืน	2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 2)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	<p>ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง: 0.8025%)</p> <p>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.107% (เก็บจริง: 0.0321%)</p> <p>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน: ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)</p>	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<p>ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.00%)</p> <p>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)</p>	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF-SP500M ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KF-SP500MFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมด โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุน KF-SP500M ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุน KF-SP500MFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
6. ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุน จะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**