krungsri
Asset
Management

A member of MUFG
a global financial group

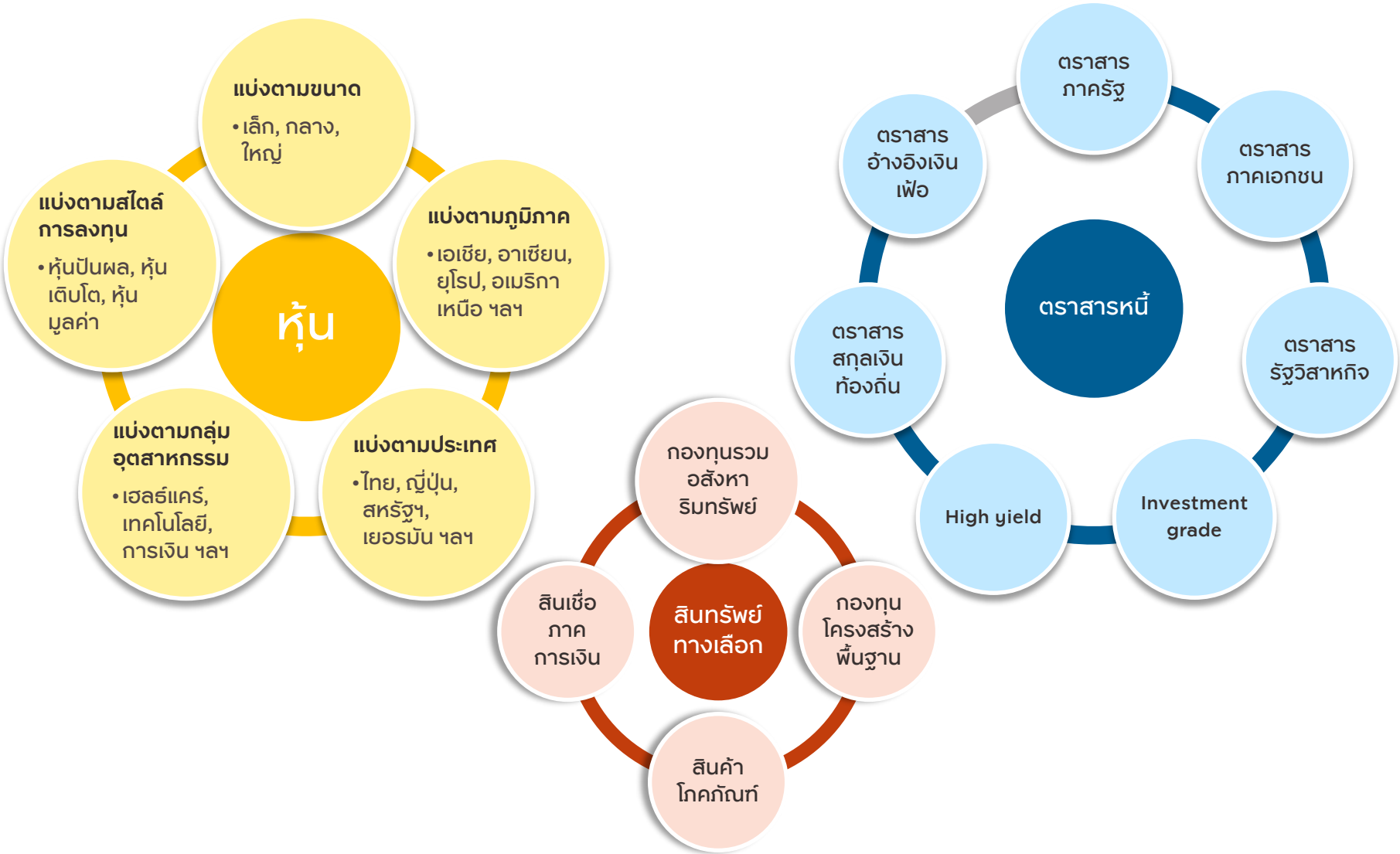
โอกาสเพิ่มพูนความมั่งคั่ง
กับกองทุน Income Funds ของ บลจ.กรุงศรี

หัวข้อนำเสนอ

- ความท้าทายของการลงทุนในปัจจุบัน
- กองทุนประเภท Income fund ของ บลจ. กรุงศรี
  - กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME
  - กองทุน KFMINCOM
  - กองทุน KFAINCOM

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจุบันมีสินทรัพย์เพื่อการลงทุนมากมายในตลาด



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แต่ไม่มีสินทรัพย์ใดสามารถสร้างผลตอบแทนเป็นอันดับ 1 ได้ทุกช่วงเวลา

ผลตอบแทนย้อนหลังของตลาดหุ้น

2017	2018	2019	2020	2021	2Q '22	YTD '22
China 54.3%	U.S. -4.4%	Taiwan 37.7%	Korea 45.2%	U.S. 28.7%	China 3.5%	ASEAN -11.2%
Korea 47.8%	India -7.3%	China A 37.2%	Taiwan 42.0%	Taiwan 26.8%	China A 1.7%	China -11.2%
India 38.8%	Taiwan -8.2%	U.S. 31.5%	China A 38.4%	India 26.7%	APAC ex-JP -10.5%	China A -12.7%
APAC ex-JP 37.3%	ASEAN -8.4%	Europe 24.6%	China 29.7%	Europe 17.0%	India -13.5%	India -15.1%
China A 32.6%	Japan -12.6%	China 23.7%	APAC ex-JP 22.8%	Japan 2.0%	ASEAN -13.5%	APAC ex-JP -15.5%
ASEAN 30.1%	APAC ex-JP -13.7%	Japan 20.1%	U.S. 18.4%	ASEAN 0.2%	Europe -14.2%	U.S. -20.0%
Taiwan 28.5%	Europe -14.3%	APAC ex-JP 19.5%	India 15.9%	China A -1.0%	Japan -14.6%	Japan -20.1%
Europe 26.2%	China -18.7%	Korea 13.1%	Japan 14.9%	APAC ex-JP -2.7%	U.S. -16.1%	Europe -20.4%
Japan 24.4%	Korea -20.5%	ASEAN 8.8%	Europe 5.9%	Korea -7.9%	Taiwan -19.6%	Taiwan -24.8%
U.S. 21.8%	China A -27.6%	India 7.6%	ASEAN -6.2%	China -21.6%	Korea -20.8%	Korea -28.3%

ผลตอบแทนย้อนหลังของตลาดตราสารหนี้

2017	2018	2019	2020	2021	2Q '22	YTD '22
Europe HY 21.0%	Cash 1.8%	U.S. IG 14.5%	Europe HY 10.9%	U.S. HY 5.3%	Cash 0.1%	Cash 0.2%
Local EMD 15.4%	U.S. Treas 0.9%	USD EMD 14.4%	U.S. IG 9.9%	Cash 0.0%	U.S. Treas -3.8%	U.S. Treas -9.1%
USD EMD 9.3%	DM Gov't -0.7%	U.S. HY 14.3%	DM Gov't 9.7%	U.S. IG -1.0%	USD Asian -4.7%	Local EMD -9.3%
U.S. HY 7.5%	USD Asian -0.8%	Local EMD 13.1%	U.S. Treas 8.0%	USD EMD -1.5%	Local EMD -6.5%	USD Asian -10.7%
Asia HY 6.9%	U.S. HY -2.1%	Asia HY 12.8%	U.S. HY 7.1%	U.S. Treas -2.3%	U.S. IG -7.3%	DM Gov't -14.1%
DM Gov't 6.8%	U.S. IG -2.5%	USD Asian 11.3%	USD Asian 6.3%	USD Asian -2.4%	DM Gov't -8.4%	U.S. HY -14.2%
U.S. IG 6.4%	Asia HY -3.2%	Europe HY 10.3%	USD EMD 5.9%	Local EMD -2.6%	Asia HY -9.6%	U.S. IG -14.4%
USD Asian 5.8%	USD EMD -4.6%	U.S. Treas 6.9%	Asia HY 4.9%	Europe HY -3.1%	U.S. HY -9.8%	Asia HY -18.8%
U.S. Treas 2.3%	Local EMD -6.7%	DM Gov't 6.0%	Cash 0.5%	DM Gov't -6.5%	USD EMD -10.5%	USD EMD -18.8%
Cash 0.8%	Europe HY -8.2%	Cash 2.2%	Local EMD -1.2%	Asia HY -11.0%	Europe HY -16.0%	Europe HY -21.3%

แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, J.P. Morgan Asset Management. Guide to the Markets – Asia ข้อมูลล่าสุด ณ 30 มิ.ย. 65

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

อีกทั้งนักลงทุนยังต้องเผชิญความท้าทายเพิ่มขึ้นจากปัจจัยต่างๆ

1. ความท้าทายในการสร้างผลตอบแทนในรูปกระแสเงินสด

อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต

2. ความท้าทายในการสร้างความสม่ำเสมอของผลตอบแทน

ความผันผวนในตลาดเพิ่มสูงขึ้น

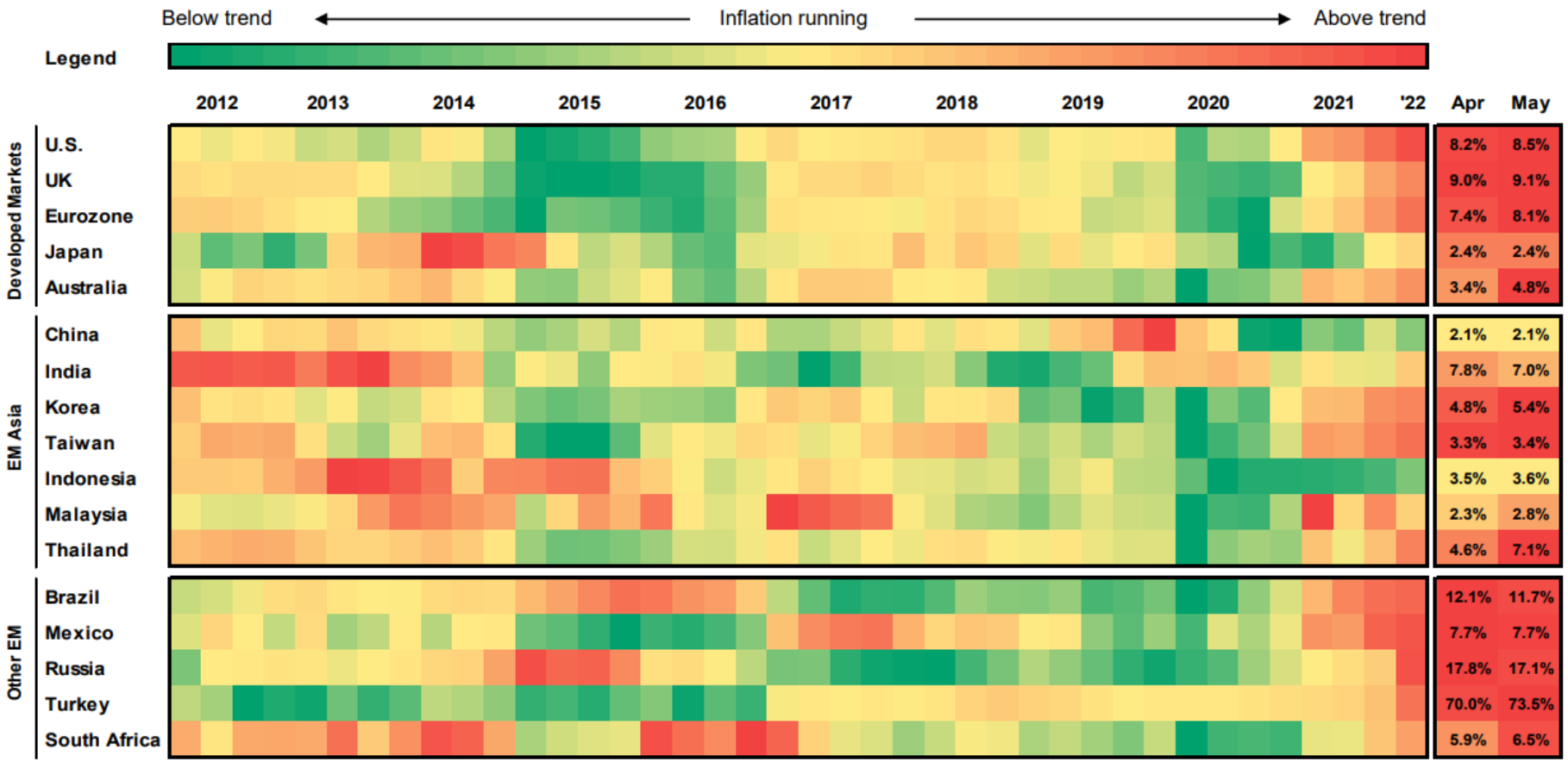
3. ความท้าทายในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุน

การเติบโตยังคงมีอย่างจำกัด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

อัตราเงินเฟ้อและนโยบายของธนาคารกลาง

ความท้าทายในสภาวะอัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงทั่วโลก

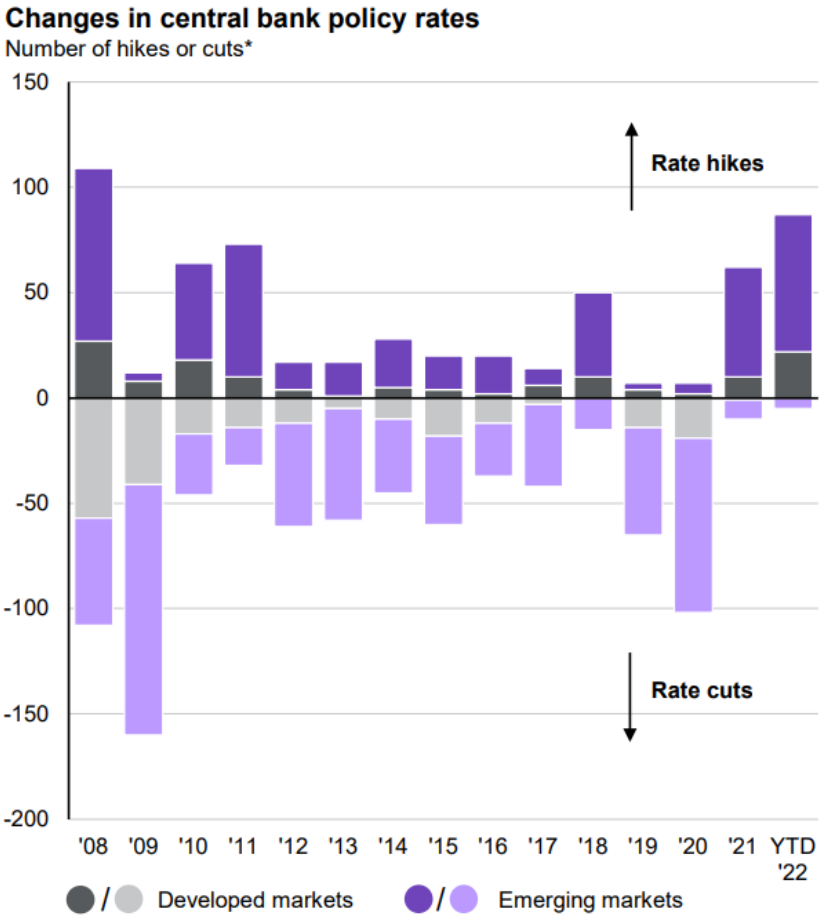


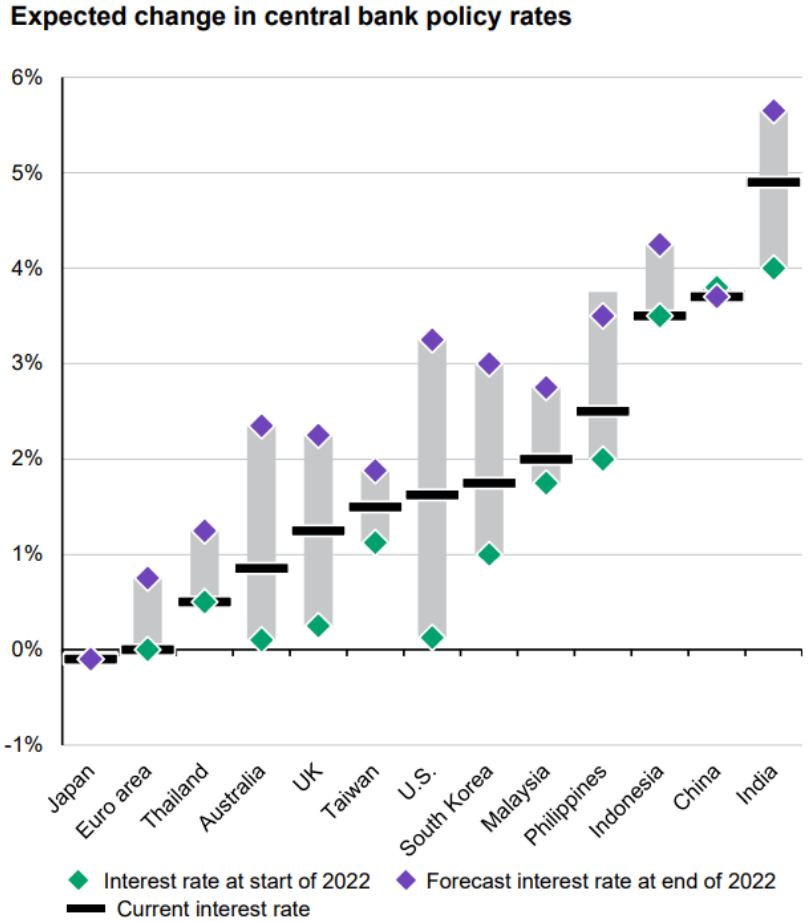
แหล่งข้อมูล: . Department of Statistics Malaysia, DGBAS, Eurostat, FactSet, Goskomstat of Russia, IBGE, India Ministry of Statistics & Programme Implementation, INEGI, J.P. Morgan Economics Research, Korean National Statistical Office, Melbourne Institute, Ministry of Commerce Thailand, Ministry of Internal Affairs & Communications Japan, National Bureau of Statistics China, Office for National Statistics UK, Statistics Indonesia, Statistics Institute Turkey, Statistics South Africa, U.S. Department of Labor, JP. Morgan Asset Management, Guide to the Markets – Asia ข้อมูลล่าสุด ณ 30 มิ.ย. 65

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

อัตราเงินเฟ้อและนโยบายของธนาคารกลาง

ความท้าทายในสภาวะการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลก





แหล่งข้อมูล: . Bank of International Settlements, J.P. Morgan Asset Management; (Right) J.P. Morgan Economic Research. JP. Morgan Asset Management, Guide to the Markets – Asia ข้อมูลล่าสุด ณ 30 มิ.ย. 65

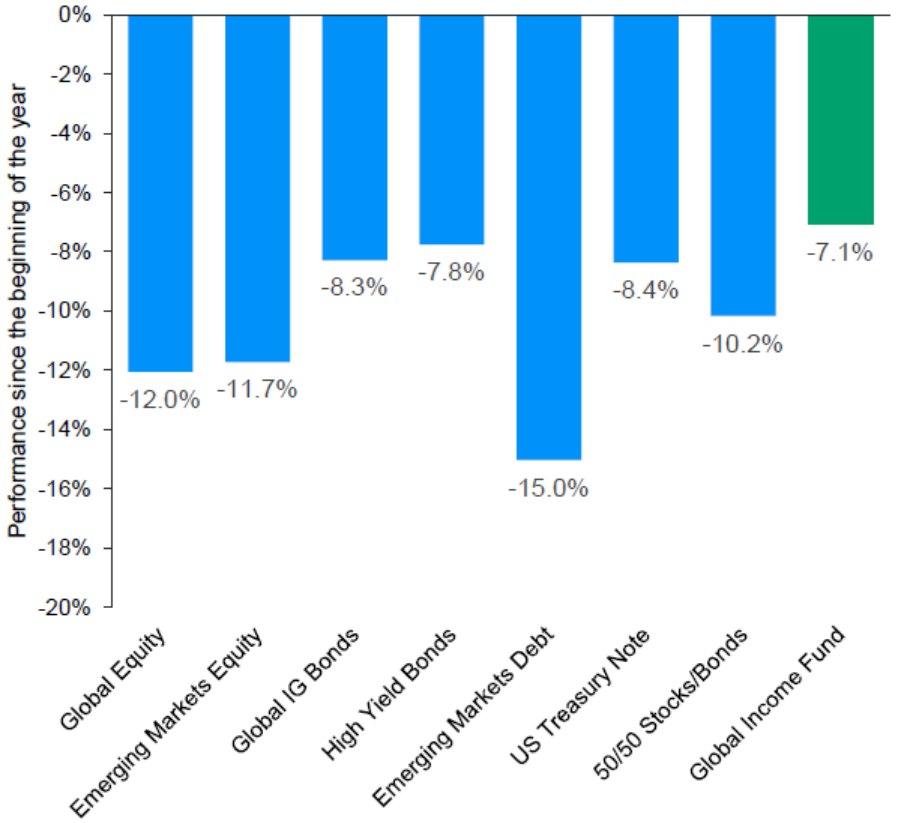
*ครอบคลุม 38 ธนาคารกลางซึ่งรวมถึง Bank for International Settlements' central bank policy monitor ยกเว้น Argentina, Croatia and Hong Kong.

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

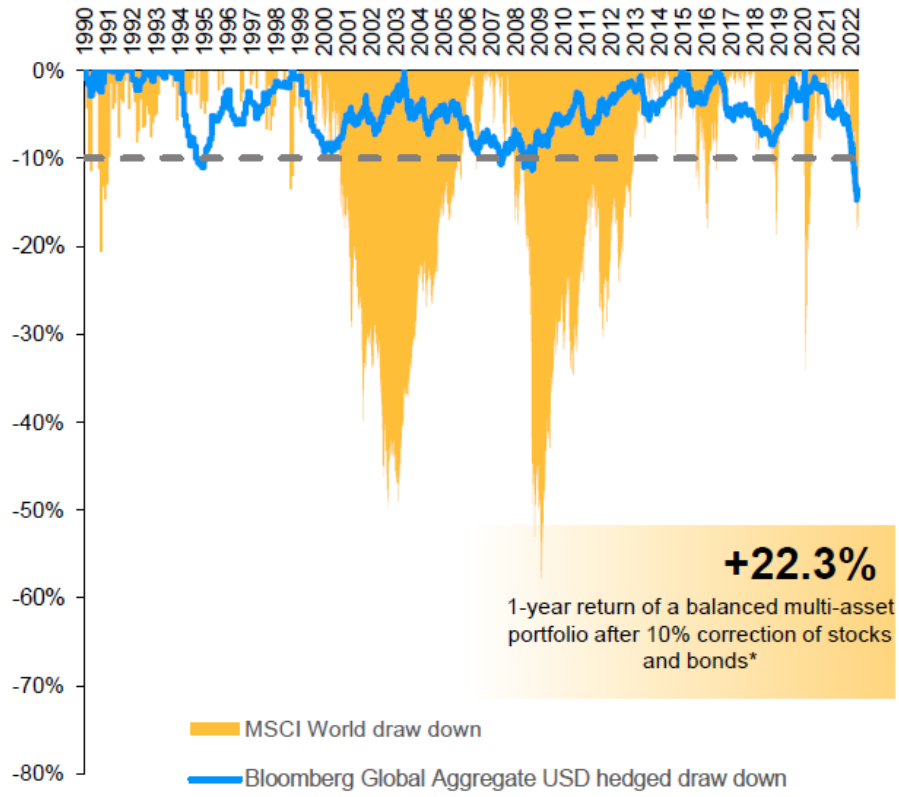
อัตราเงินเฟ้อและนโยบายของธนาคารกลาง

ส่งผลให้หลายตลาดยังคงมีความไม่แน่นอน

ราคาหุ้นและตราสารหนี้ปรับตัวลดลง



การปรับตัวลดลงและจุดต่ำสุดของตลาด



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 พ.ค.65 • Global Stocks: MSCI World Index; Emerging Markets Stocks: MSCI World Emerging Markets; Global IG Bonds: Bloomberg Global Aggregate Bond Index; High Yield Bonds: ICE BofA US High Yield Index; Emerging Market Bonds: JPM EMBI Diversified Index; US Treasury Note: Active US Treasury Note; 50/50 Stocks/Bonds: 50% MSCI World 50% Bloomberg Global Aggregate Bond Index; Global Income Fund. JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund A (div) USD. * 50% MSCI World Index/50% Global Aggregate Index จัดตั้งปี 44 • ผลการดำเนินงานที่แสดงจัดทำขึ้นไม่เป็นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลตอบแทนของแต่ละสินทรัพย์ภายใต้วัฏจักรทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ

การให้น้ำหนักและการกระจายการลงทุนในแต่ละช่วงวัฏจักรทางเศรษฐกิจเพื่อเผชิญหน้ากับความท้าทายในปัจจุบัน

Annualized return of various asset cycles during different phases of U.S. business cycle

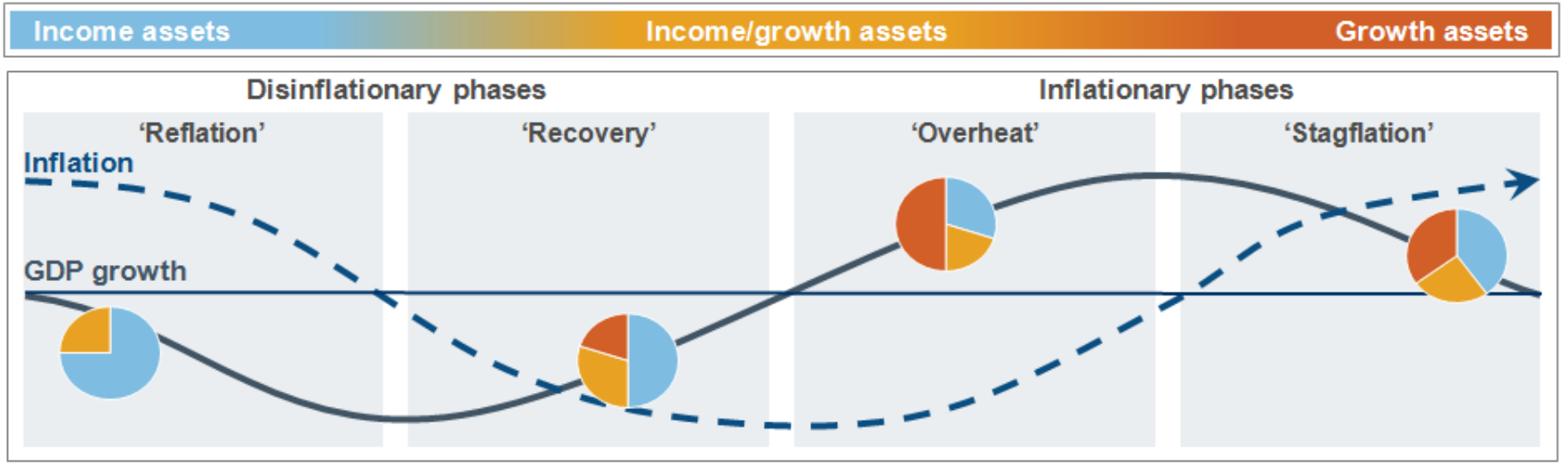
Annualized Returns	U.S. Equities	Australian Equities	European Equities	EMU Equities	UK Equities	Japanese Equities	AxJ Equities	Chinese Equities	EM Equities	U.S. MBS	U.S. IG	U.S. HY	European IG	European HY	EM Sovereign Debt	U.S. 10Y Treasury
Contraction	(9.4%)	(15.7%)	(19.2%)	(22.4%)	(19.8%)	(21.5%)	5.3%	12.6%	0.2%	2.9%	(1.3%)	(3.5%)	(5.0%)	(4.7%)	(5.1%)	10.2%
Early Cycle	20.2%	13.3%	14.3%	12.9%	15.7%	12.7%	11.2%	4.4%	10.8%	2.3%	4.8%	11.5%	4.0%	12.3%	6.4%	3.5%
Mid Cycle	6.8%	8.1%	7.7%	8.1%	8.0%	9.7%	0.2%	(7.2%)	(0.8%)	2.7%	1.2%	3.7%	0.6%	0.8%	(2.9%)	(0.2%)
Late Cycle	10.1%	9.7%	8.6%	9.2%	7.1%	2.6%	10.6%	9.5%	12.9%	1.0%	0.5%	1.4%	1.0%	1.5%	4.7%	5.8%
Full Period	10.4%	8.8%	8.0%	7.9%	7.5%	4.0%	9.2%	6.3%	10.1%	1.7%	1.3%	3.3%	1.3%	3.4%	3.6%	4.6%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg L.P., J.P. Morgan Asset Management , Guide to the Markets – Asia โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ 30 มิ.ย. 65

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความยืดหยุ่นในการลงทุน ช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้น

ผู้จัดการกองทุนมืออาชีพสามารถช่วยจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ตามภาวะเศรษฐกิจแต่ละช่วงเวลา



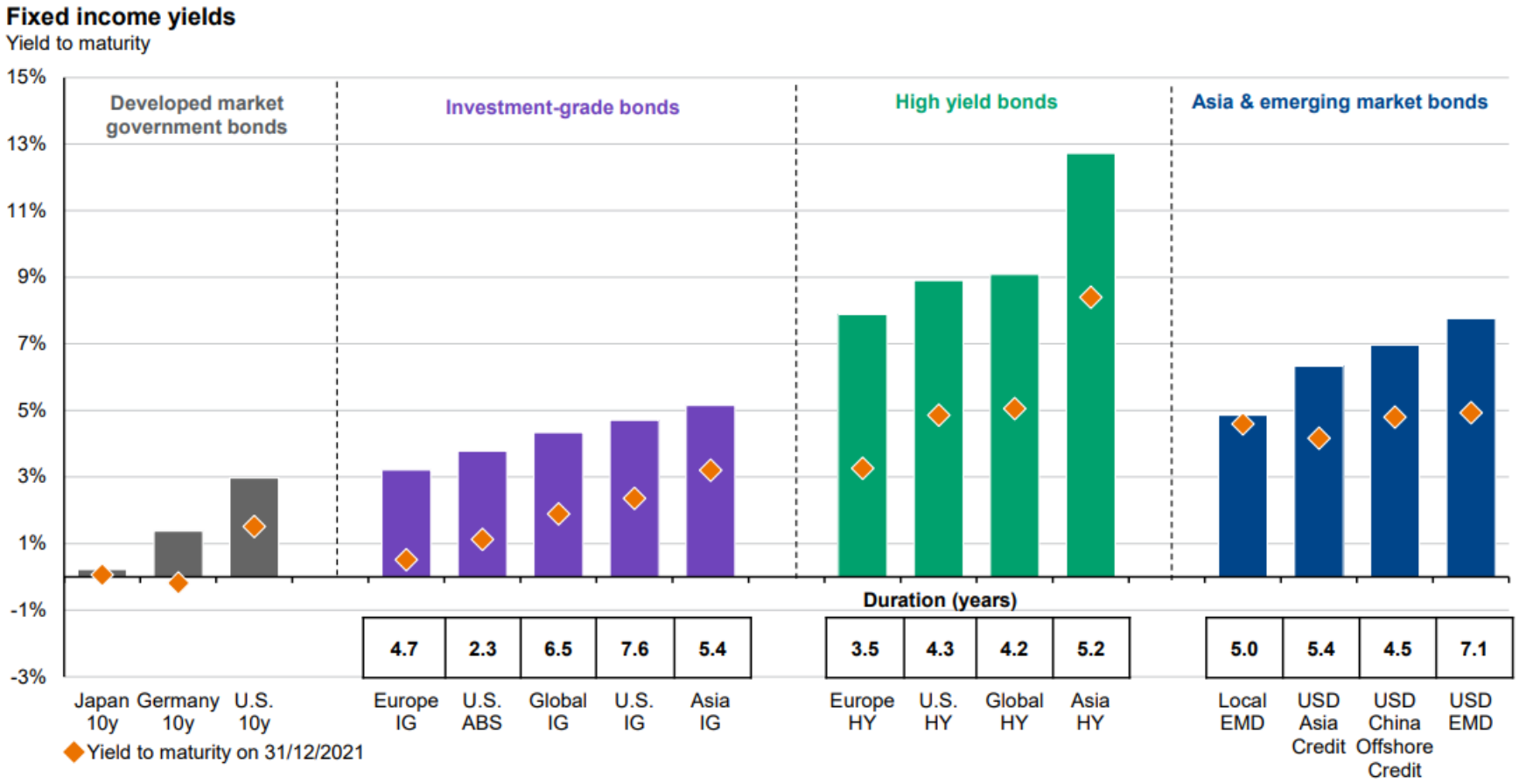
ช่วงเศรษฐกิจหดตัว อาจเน้นการลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Defensive ที่ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอ	ในช่วงเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว อาจสร้างสมดุลให้พอร์ตด้วยการลดการลงทุนในสินทรัพย์แบบ Defensive และเพิ่มน้ำหนักในสินทรัพย์ที่เติบโตตามภาวะเศรษฐกิจ	ช่วงเศรษฐกิจกำลังเติบโต อาจให้น้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีศักยภาพเติบโตตามภาวะเศรษฐกิจ เช่น หุ้นเติบโต, ตราสารหนี้เอกชน	ช่วงเศรษฐกิจชะลอตัวอาจลดความเสี่ยงของพอร์ตด้วยการลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่เติบโตตามภาวะเศรษฐกิจลง

แหล่งข้อมูล: Fidelity International

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความท้าทายในการสร้างความสม่ำเสมอของผลตอบแทน

ผลตอบแทนของตราสารหนี้ในแต่ละตลาดและประเภทตราสาร มีความแตกต่างกัน



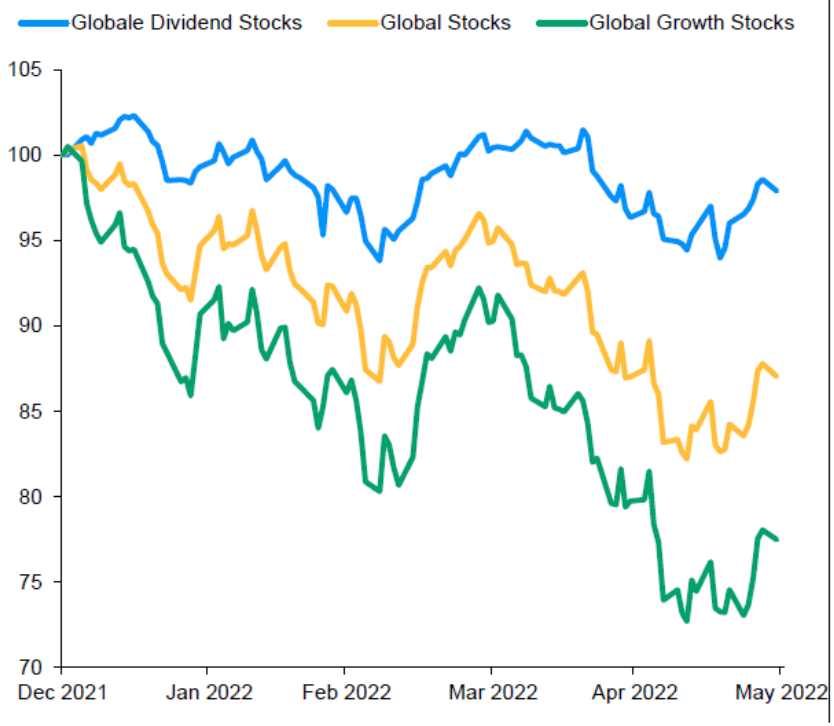
แหล่งข้อมูล: Bloomberg Finance L.P., FactSet, ICE BofA Merrill Lynch, J.P. Morgan Economic Researchโดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ 30 มิ.ย. 65

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

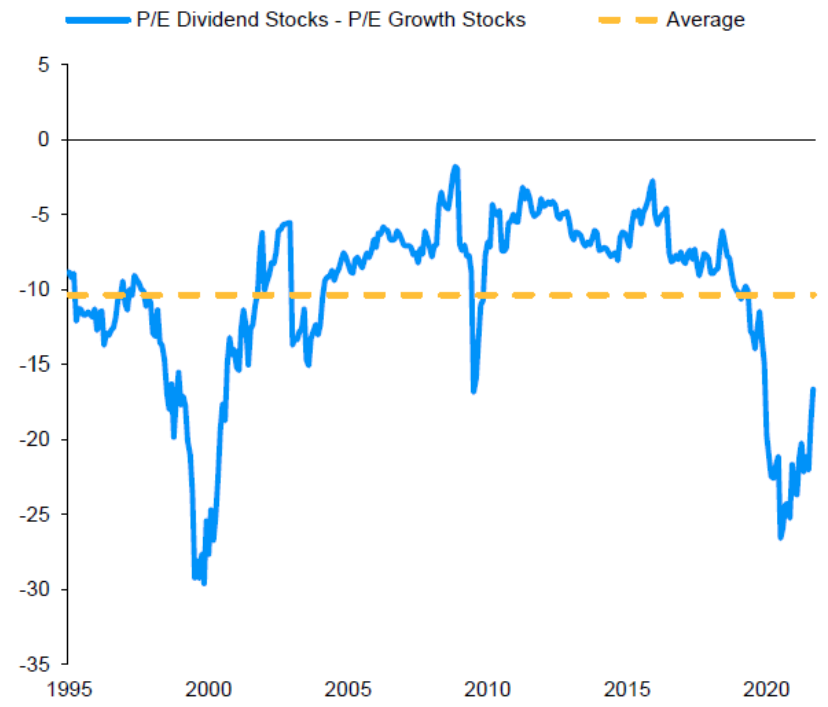
ความท้าทายในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุน

ตลาดหุ้นได้ปรับตัวลงมาอย่างมาก โดยหุ้นปันผลมีระดับราคาที่น่าสนใจ

Performance of stock markets 2022



Valuation discount dividend stocks



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, JPMorgan Asset Management ข้อมูล ณ 31 พ.ค. 65 • Global Stocks: MSCI World Index, Global Dividend Stocks: MSCI World High Dividend Index. Global Growth Stocks: MSCI World Growth Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรพอร์ตการลงทุนจึงเป็นส่วนสำคัญ

การกระจายการลงทุน ช่วยสร้างความสม่ำเสมอของผลตอบแทนและกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสม

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2Q '22	YTD '22	10-yrs ('12 - '22) Ann. Ret.	10-yrs ('12 - '22) Ann. Vol.
APAC ex-JP 22.6%	DM Equities 27.4%	Asian Bonds 8.3%	Asian Bonds 2.8%	EM ex-Asia 25.2%	APAC ex-JP 37.3%	Cash 1.8%	DM Equities 28.4%	APAC ex-JP 22.8%	DM Equities 22.3%	Cash 0.1%	Cash 0.2%	DM Equities 10.1%	EM ex-Asia 21.1%
Global Corp HY 18.9%	Global Corp HY 8.4%	U.S. IG 7.5%	EMD 1.2%	Global Corp HY 14.0%	EM ex-Asia 24.7%	Asian Bonds -0.8%	APAC ex-JP 19.5%	DM Equities 16.5%	EM ex-Asia 8.1%	Asian Bonds -4.7%	Asian Bonds -10.7%	APAC ex-JP 5.6%	APAC ex-JP 14.9%
EMD 18.5%	Diversified 5.4%	EMD 5.5%	Cash 0.0%	EMD 10.2%	DM Equities 23.1%	Global Bonds -1.2%	EM ex-Asia 16.9%	Diversified 11.2%	Diversified 3.5%	U.S. IG -7.3%	Global Bonds -13.9%	Diversified 4.8%	DM Equities 13.6%
DM Equities 16.5%	APAC ex-JP 3.7%	DM Equities 5.5%	DM Equities -0.3%	DM Equities 8.2%	Diversified 17.2%	U.S. IG -2.5%	Diversified 16.4%	U.S. IG 9.9%	Global Corp HY 2.0%	Global Bonds -8.3%	U.S. IG -14.4%	Global Corp HY 3.8%	Diversified 8.5%
Diversified 15.4%	Cash 0.0%	Diversified 3.3%	U.S. IG -0.7%	Diversified 8.1%	Global Corp HY 10.3%	Global Corp HY -3.5%	U.S. IG 14.5%	Global Bonds 9.2%	Cash 0.0%	Diversified -10.3%	Diversified -15.3%	Asian Bonds 3.0%	EMD 8.2%
EM ex-Asia 14.8%	Asian Bonds -1.4%	APAC ex-JP 3.1%	Global Bonds -3.2%	APAC ex-JP 7.1%	EMD 9.3%	EMD -4.6%	EMD 14.4%	Global Corp HY 8.2%	U.S. IG -1.0%	APAC ex-JP -10.5%	APAC ex-JP -15.5%	U.S. IG 2.6%	Global Corp HY 7.5%
Asian Bonds 14.3%	U.S. IG -1.5%	Global Bonds 0.6%	Diversified -3.4%	U.S. IG 6.1%	Global Bonds 7.4%	Diversified -6.0%	Global Corp HY 13.4%	Asian Bonds 6.3%	EMD -1.5%	EMD -10.5%	Global Corp HY -16.2%	EMD 2.1%	U.S. IG 5.6%
U.S. IG 9.8%	Global Bonds -2.6%	Global Corp HY 0.2%	Global Corp HY -4.9%	Asian Bonds 5.8%	U.S. IG 6.4%	DM Equities -8.2%	Asian Bonds 11.3%	EMD 5.9%	Asian Bonds -2.4%	Global Corp HY -11.3%	EMD -18.8%	Cash 0.6%	Global Bonds 4.9%
Global Bonds 4.3%	EMD -6.6%	Cash 0.0%	APAC ex-JP -9.1%	Global Bonds 2.1%	Asian Bonds 5.8%	EM ex-Asia -11.5%	Global Bonds 6.8%	Cash 0.5%	APAC ex-JP -2.7%	DM Equities -16.1%	EM ex-Asia -19.2%	Global Bonds 0.1%	Asian Bonds 4.4%
Cash 0.1%	EM ex-Asia -9.3%	EM ex-Asia -13.3%	EM ex-Asia -25.1%	Cash 0.3%	Cash 0.8%	APAC ex-JP -13.7%	Cash 2.2%	EM ex-Asia -9.7%	Global Bonds -4.7%	EM ex-Asia -18.9%	DM Equities -20.3%	EM ex-Asia -1.7%	Cash 0.2%

แหล่งข้อมูล: : Bloomberg Finance L.P., Dow Jones, FactSet, J.P. Morgan Economic Research, MSCI, J.P. Morgan Asset Management ข้อมูลล่าสุด ณ 30 มิ.ย. 65 Diversified portfolio เป็นพอร์ตการลงทุนสมมติเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยมีน้ำหนักการลงทุน 20% ใน DM Equities, 20% ใน APAC ex-JP, 5% ใน EM ex-Asia, 10% ใน EMD, 10% ใน Global Bond, 10% ใน Global Corporate High Yield, 15% ใน Asian Bonds, 5% ใน U.S. IGและ 5% ใน Cash

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- ความท้าทายของการลงทุนในปัจจุบัน
- **กองทุนประเภท Income fund ของ บลจ. กรุงศรี**
  - กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME
  - กองทุน KFMINCOM
  - กองทุน KFAINCOM

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนประเภท Income Fund ของ บลจ.กรุงศรี

คำตอบของการกระจายการลงทุนอย่างยืดหยุ่น เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี

1 กระจายการลงทุนอย่างลงตัว	• สร้างรายได้จากหลากหลายประเภทหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็น หุ้น, REITs, ตราสารหนี้คุณภาพสูง พันธบัตรประเทศเกิดใหม่, High yield bond, หุ้นกู้แปลงสภาพ และ สินเชื่อที่มีอสังหาริมทรัพย์ค้ำประกัน
2 จัดสัดส่วนการลงทุนอย่างยืดหยุ่น คล่องตัว	• การลงทุนที่ยืดหยุ่น ทำให้สามารถหาสินทรัพย์ที่สร้างผลตอบแทนที่ดีในสภาวะเศรษฐกิจต่างๆ อย่างคล่องตัว
3 มีผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงที่น่าสนใจ	• การลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลกหรือในแต่ละภูมิภาค ทำให้ช่วยกระจายความเสี่ยง ขณะเดียวกันก็มีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจ
4 เข้าถึงทุกโอกาสการลงทุนทั่วโลกหรือแต่ละภูมิภาคในกองทุนเดียว	• เข้าถึงทุกโอกาสการลงทุนที่กระจายอยู่ทั่วทุกมุมโลกหรือในแต่ละภูมิภาคในกองทุนเดียว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนประเภท Income Fund ของ บลจ.กรุงศรี

หลากหลายทางเลือก ตอบโจทย์ทุกเป้าหมายการลงทุน

KF-INCOME
KF-CINCOME

- ลงทุนในกองทุนหลัก JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund
- กองทุนหลักกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆทั่วโลก ทั้งหุ้น, ตราสารหนี้, REITs
- 2 ทางเลือกการลงทุนสะสมหรือรับผลตอบแทนรายเดือน*

KFMINCOM

- ลงทุนในกองทุนหลัก Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund
- กองทุนหลักกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆทั่วโลก ทั้งหุ้น, ตราสารหนี้ และ สินทรัพย์ทางเลือก
- 2 ทางเลือกการลงทุนสะสมหรือรับผลตอบแทนรายเดือน*

KFAINCOM

- ลงทุนในกองทุนหลัก Schroder Asian Income Fund
- กองทุนหลักกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆทั่วภูมิภาคเอเชีย ทั้งหุ้น, ตราสารหนี้, REITs
- 2 ทางเลือกการลงทุนสะสมหรือรับผลตอบแทนรายเดือน*

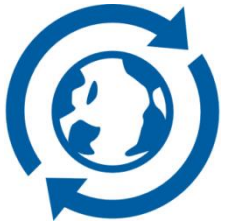
*การจ่ายผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสที่นักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนประเภท Income Fund เหมาะกับนักลงทุนประเภทใด?

ผู้ที่มองหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และหุ้น ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อ

ผู้ที่ต้องการโอกาสได้รับผลตอบแทน ในรูปกระแสเงินสดจากเงินลงทุนเป็นประจำ*



ผู้ที่มองหาโอกาสในการลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุนในแต่ละภูมิภาค หรือทั่วโลก

*การจ่ายผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสที่นักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- ความท้าทายของการลงทุนในปัจจุบัน
- กองทุนประเภท Income fund ของ บลจ. กรุงศรี
  - กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME
  - กองทุน KFMINCOM
  - กองทุน KFAINCOM

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลอินคัม (KF-INCOME)
กองทุนเปิดกรุงศรีคอลเล็คทีฟโกลบอลอินคัม (KF-CINCOME)

สะสมผลตอบแทนจากสินทรัพย์ทั่วโลก เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอ

KF-INCOME & KF-CINCOME

- กองทุนที่ออกแบบมาเพื่อเก็บเกี่ยวและสะสมผลตอบแทนจากหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- สำหรับผู้ที่ต้องการกระจายการลงทุน และแสวงหาผลตอบแทนเมื่อปรับด้วยความเสี่ยงที่ดี
- คำตอบของการกระจายการลงทุนอย่างแท้จริง เพื่อเข้าถึงทุกโอกาสการลงทุนที่กระจายอยู่ทั่วโลก
- ลงทุนในกองทุนหลัก JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

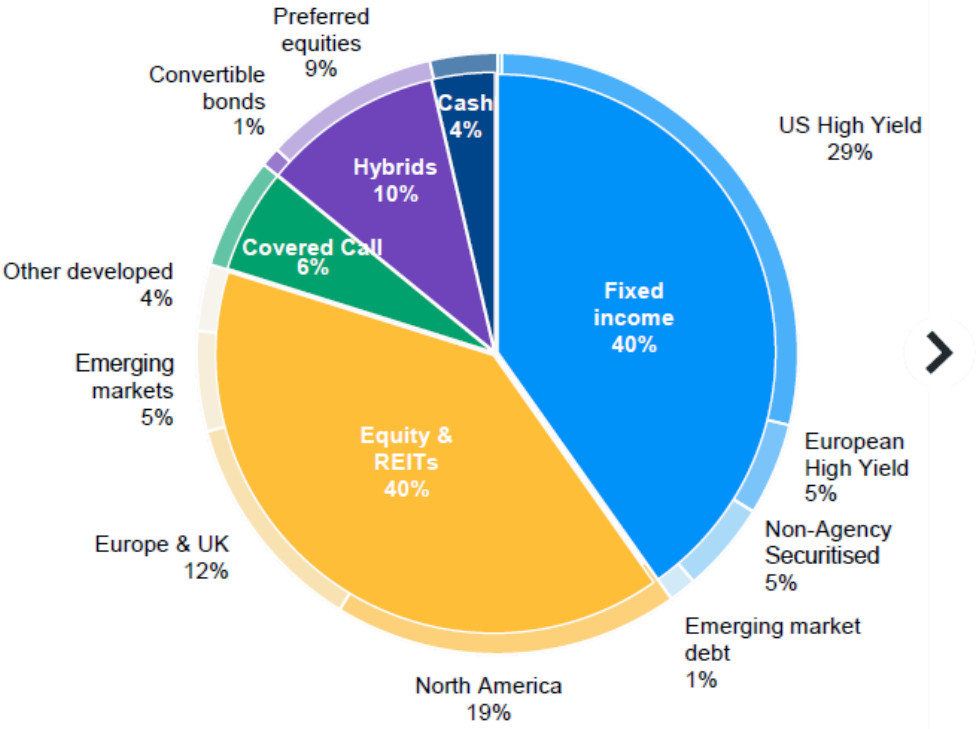
KF-INCOME : สำหรับนักลงทุนที่มองหาแหล่งสร้างผลตอบแทนในรูปแบบรายได้ประจำ
KF-CINCOME : สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมความเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน

หมายเหตุ: การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน KF-INCOME ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสที่นักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา

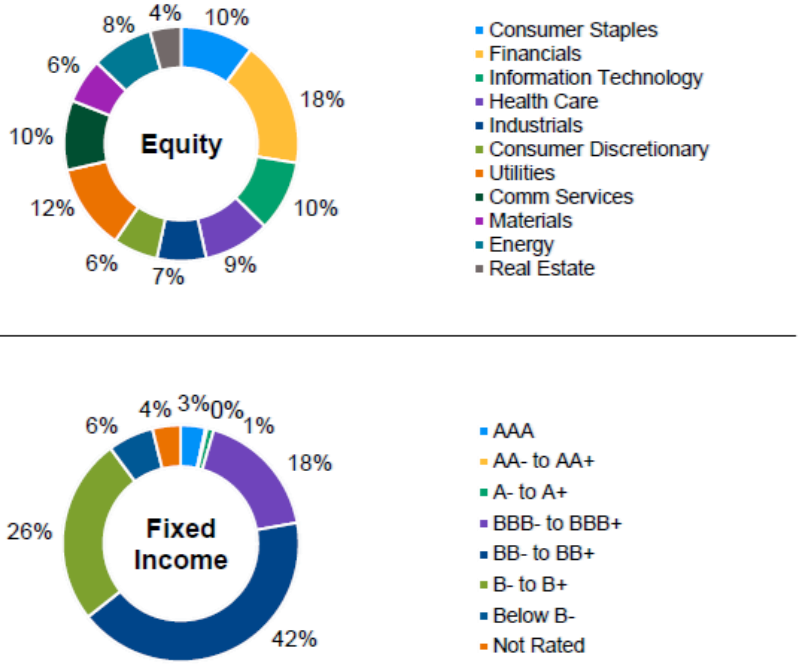
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนมีการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก

Portfolio positioning



Equity Sector and Credit Quality breakdown*

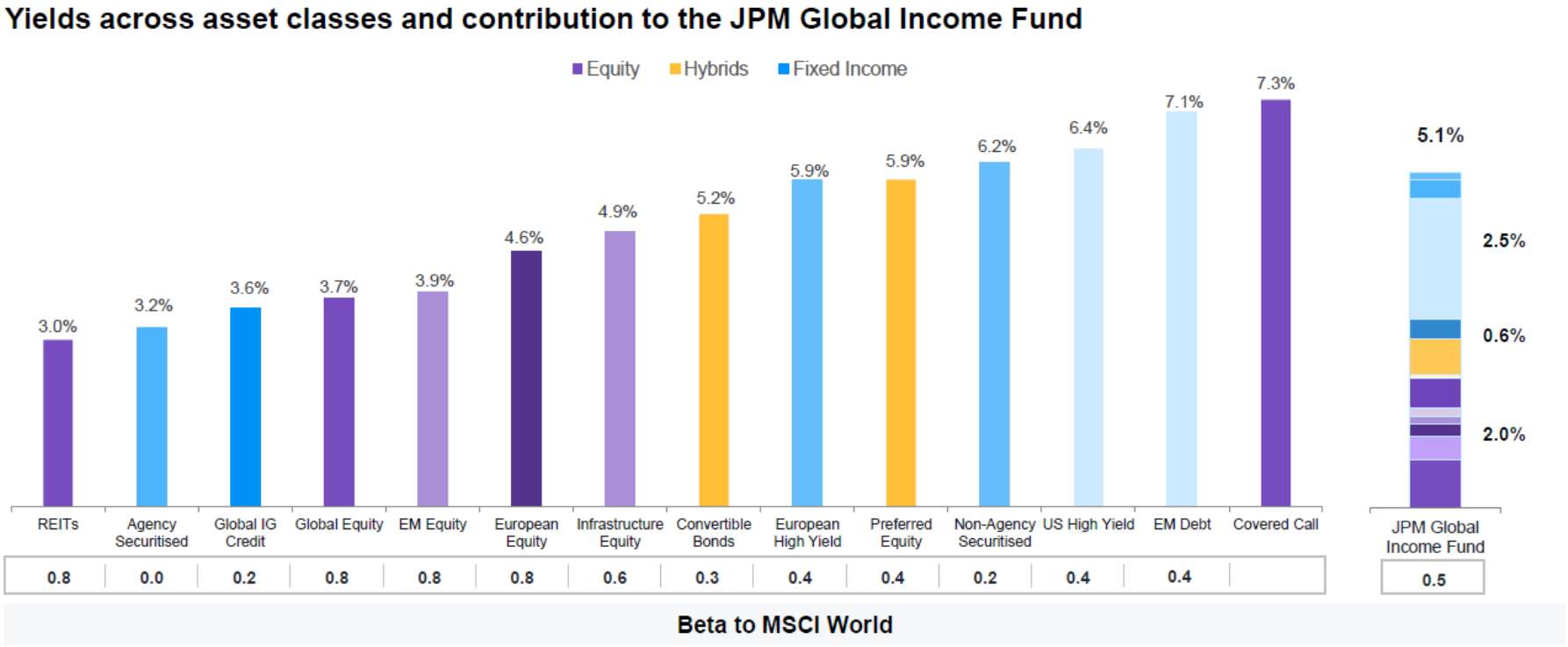


แหล่งข้อมูล : J.P. Morgan Asset Management ณ 31 พ.ค. 65 *สัดส่วนลงทุนในตราสารทุนที่แสดงไม่นับรวม Global REITs

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนมีการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก

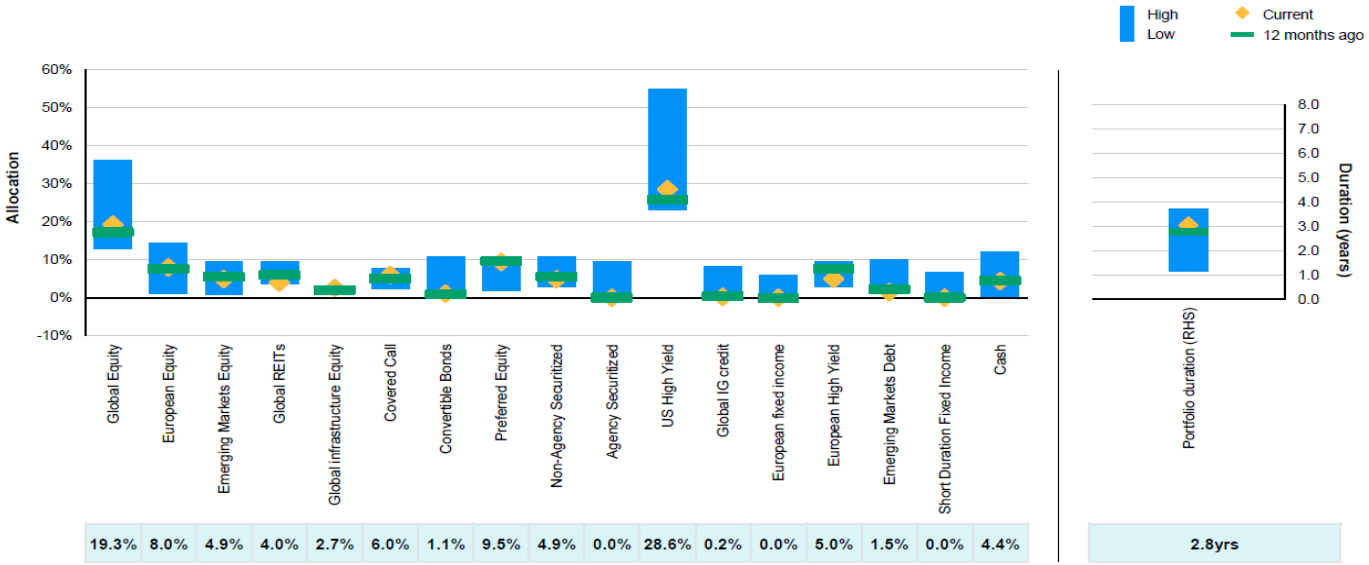
หลากหลายองค์ประกอบเพื่อการสร้างกระแสเงินสดรับที่ดีให้กับผู้ลงทุน



แหล่งข้อมูล : J.P. Morgan Asset Management ณ 31 พ.ค. 65

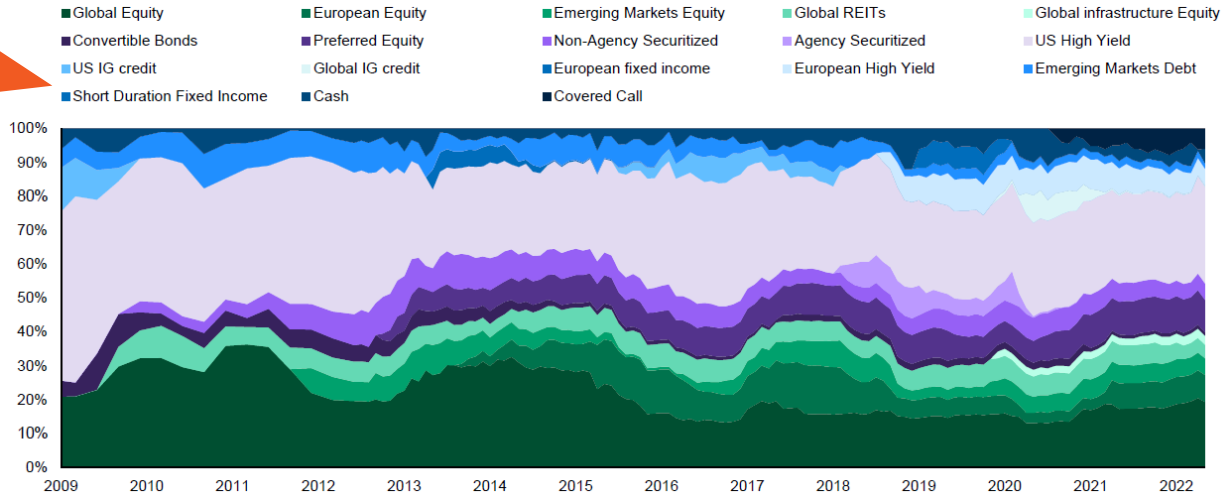
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความยืดหยุ่นของการจัดสรรพอร์ตการลงทุน



ตัวอย่างกรอบการลงทุนจริงตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ความยืดหยุ่นในการจัดสรรการลงทุนในแต่ละช่วงเวลา

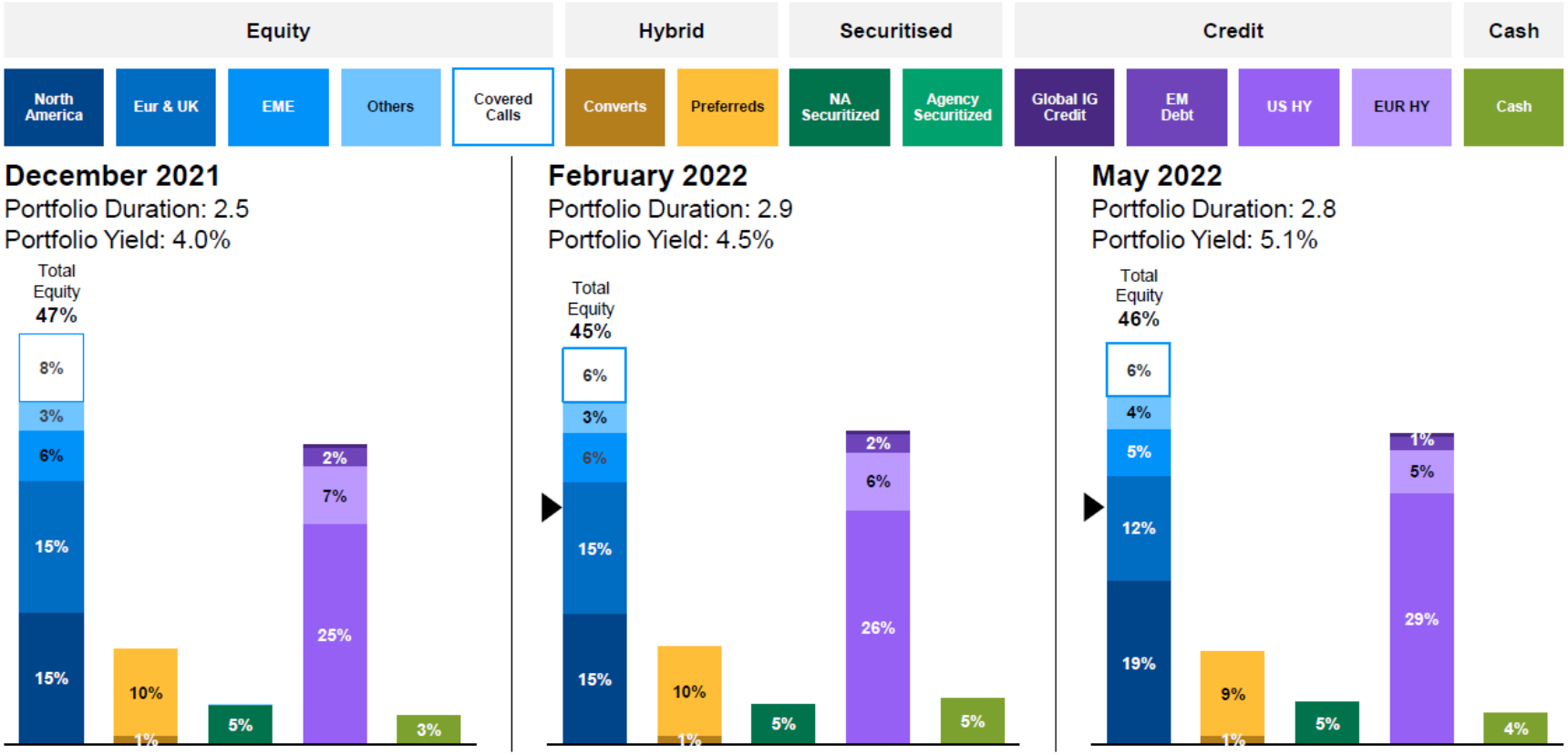


แหล่งข้อมูล : J.P. Morgan Asset Management ณ 31 พ.ค. 65

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความยืดหยุ่นของการจัดสรรพอร์ตการลงทุน

กองทุนมีการจัดสรรพอร์ตการลงทุนเพื่อใช้ประโยชน์จากโอกาสการลงทุนและการบริหารความเสี่ยง



แหล่งข้อมูล : J.P. Morgan Asset Management ณ 31 พ.ค. 65

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนในหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง

ศักยภาพในการสร้างการเติบโตไปพร้อมกับธีมการลงทุนระยะยาว

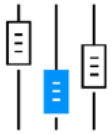
Structural Trends and Portfolio Holding Examples

AI & Big Data
Taiwan Semi
MediaTek

EV and Self-Driving Cars
Texas Instruments
Analog Devices

Healthcare Innovation
AstraZeneca
Merck

Profitable Renewables
Iberdrola
Nextera



Shift to Cloud
IBM

Millennial Spending Habits
Coca Cola
Adidas

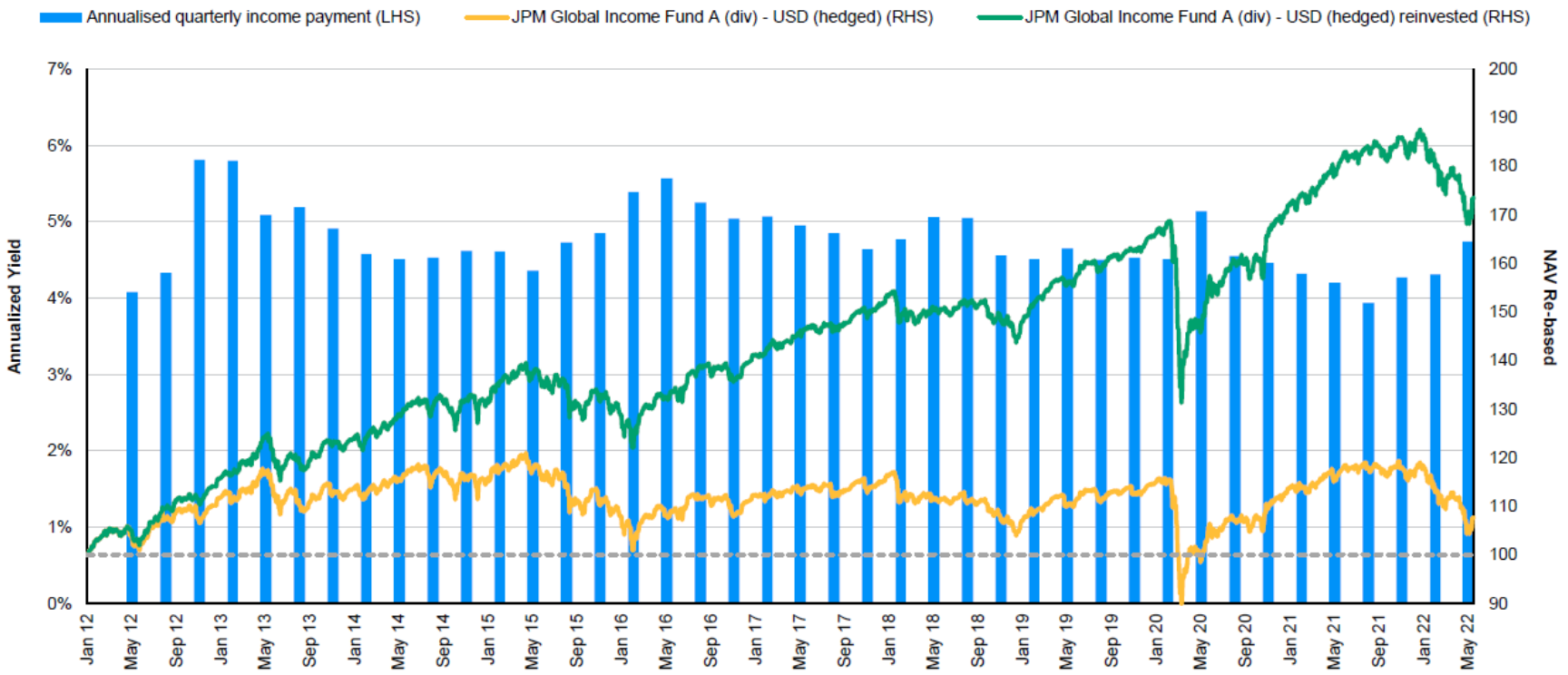
Financial Deepening in Emerging Markets
Ping An
Banco Itaú

แหล่งข้อมูล : J.P. Morgan Asset Management ณ 31 พ.ค. 65

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กลยุทธ์การลงทุนที่สามารถสร้างทั้งผลตอบแทนในรูปรายได้ประจำและการเติบโตของเงินลงทุน

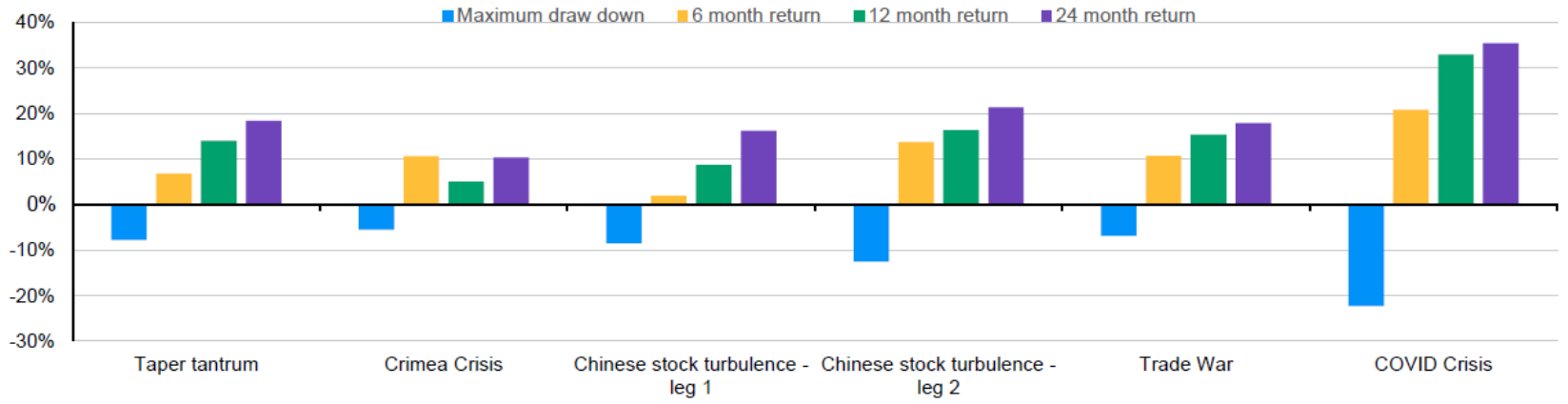


แหล่งข้อมูล : J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg ณ 31 พ.ค. 65 ● ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A (USD) ซึ่งไม่รวมค่าธรรมเนียมในการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน ในขณะที่กองทุน KF-INCOME จะลงทุนใน Class A (mth) (USD Hedged) และ KF-CINCOME จะลงทุนใน Class A (acc) (USD Hedged) โดยแต่ละ share class มีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกัน ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนสามารถกลับมาฟื้นตัวได้เป็นอย่างดีภายหลังจากวิกฤติเศรษฐกิจต่างๆ



Market events – Drawdowns	From	To
Taper tantrum	22/05/2013	24/06/2013
Crimea crisis	04/09/2014	16/10/2014
Chinese stock turbulence - leg 1	27/04/2015	29/09/2015
Chinese stock turbulence - leg 2	29/09/2015	12/02/2016

Market events – Drawdowns	From	To
Trade war	24/01/2018	27/12/2018
COVID crisis	19/02/2020	23/03/2020
Ukraine/Russia geopolitical crisis	24/02/2022	-

แหล่งข้อมูล : Bloomberg Barclays, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 เม.ย. 65 ● ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A (div) (USD) ซึ่งไม่รวมค่าธรรมเนียมในการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน ในขณะที่กองทุน KF-INCOME จะลงทุนใน Class A (mth) (USD Hedged) และ KF-CINCOME จะลงทุนใน Class A (acc) (USD Hedged) โดยแต่ละ share class มีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกัน ● ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลอินคัม (KF-INCOME)	กองทุนเปิดกรุงศรีคอลเล็คทีฟโกลบอลอินคัม (KF-CINCOME)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund (Class A (mth) - USD (Hedged)) โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund (Class A (acc) – USD (Hedged)) โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน*	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 5	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ	
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน KF-INCOME และสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ (ทั้งนี้ ขึ้นกับการจ่ายเงินปันผลของกองทุนหลักและดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน)	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนแบบอัตโนมัติ
เงินลงทุนขั้นต่ำ	ครั้งแรก 50,000 บาท/ ครั้งต่อไป 500 บาท	500 บาท
นักลงทุนเป้าหมาย	**เหมาะสำหรับ:** ■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ตราสารหนี้ และตราสารอื่นใดที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ■ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป **ไม่เหมาะกับ** ■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.14% ต่อปี (เก็บจริง 0.6688%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.107% ต่อปี (เก็บจริง 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% ต่อปี (เก็บจริง 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อและสับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% ต่อปี (เก็บจริง 1.50%) , ค่าธรรมเนียมการขายคืน : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) (ยกเว้นค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้า ระหว่างกอง KF-INCOME และ KF-CINCOME)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- ความท้าทายของการลงทุนในปัจจุบัน
- กองทุนประเภท Income fund ของ บลจ. กรุงศรี
  - กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME
  - กองทุน KFMINCOM
  - กองทุน KFAINCOM

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลมัลติแอสเซทอินคัมเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFMINCOM)

โอกาสเข้าถึงกระแสเงินสด ความสม่ำเสมอ และการเติบโต กับกองทุน KFMINCOM

- **เข้าถึง 3 โอกาสจากการลงทุนในกองทุนเดียว**

  กองทุนที่ออกแบบเพื่อตอบโจทย์สภาวะเศรษฐกิจที่มีความท้าทาย จากอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ ความผันผวนของตลาดเพิ่มสูงขึ้น และการเติบโตที่ยังคงมีอยู่อย่างจำกัด

- **ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund**

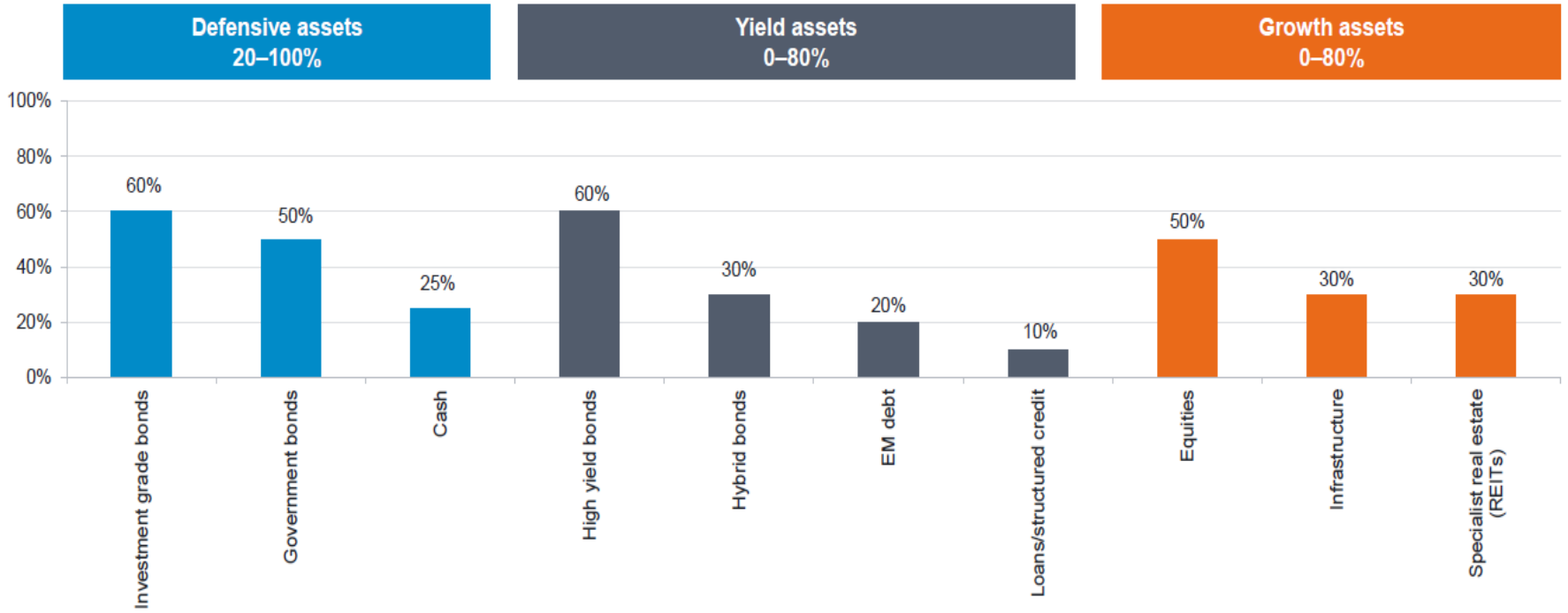
แนวทางการลงทุนที่ยืดหยุ่นและคล่องตัว เพื่อเฟ้นหาโอกาสการลงทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างสม่ำเสมอ
กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เพื่อการสร้างผลตอบแทนที่แตกต่าง บนความผันผวนในระดับต่ำ

หมายเหตุ: การจ่ายผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสที่นักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กรอบการลงทุนที่ยืดหยุ่นในแต่ละประเภทสินทรัพย์

กรอบการลงทุนและน้ำหนักการลงทุนในปัจจุบัน



แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ มิ.ย. 65 โดยสัดส่วนดังกล่าวเป็นสถานะการลงทุนสุทธิ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การปรับสัดส่วนการลงทุนตามภาวะตลาด

การปรับน้ำหนักการลงทุนที่ยืดหยุ่น เพื่อให้สอดคล้องไปตามภาวะตลาดในแต่ละช่วงเวลา

	2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019				2020				2021				2022				
	Jun	Dec	Jun	Dec	Jun	Dec	Jun	Dec	Jun	Dec	Jun	Dec	Mar	Jun	Sep	Dec	Mar	Jun	Sep	Dec	Mar	Jun	Sep	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May
Defensive Assets	14%	11%	15%	12%	9%	14%	7%	11%	16%	16%	20%	22%	22%	19%	21%	20%	22%	21%	19%	14%	12%	12%	12%	11%	11%	12%	14%	13%	16%
Investment grade bonds	14%	11%	12%	11%	8%	8%	7%	11%	13%	12%	16%	18%	18%	16%	15%	14%	20%	18%	15%	10%	8%	7%	8%	7%	7%	7%	8%	9%	13%
Government bonds	0%	0%	0%	0%	0%	3%	0%	0%	0%	2%	2%	3%	3%	2%	5%	4%	2%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	5%	4%	3%
Mortgages/ABS	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	0.2%	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Cash	0%	0%	4%	2%	0%	2%	1%	0%	4%	1%	2%	0%	1%	1%	1%	1%	0.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%
Yield Assets	54%	48%	46%	51%	56%	51%	56%	49%	47%	46%	41%	40%	43%	44%	43%	43%	43%	50%	54%	56%	54%	49%	51%	48%	48%	46%	49%	48%	45%
High yield bonds	40%	35%	31%	37%	35%	35%	37%	31%	28%	28%	22%	19%	21%	20%	21%	19%	19%	29%	31%	32%	32%	29%	28%	26%	25%	25%	23%	23%	22%
Hybrid bonds	0%	0%	0%	0%	3%	3%	5%	5%	6%	6%	6%	5%	5%	6%	7%	7%	7%	8%	10%	10%	9%	9%	8%	7%	7%	6%	8%	8%	8%
EM debt (local currency)	0%	3%	2%	2%	1%	3%	5%	7%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	11%	10%	3%	2%	3%	1%	1%	4%	4%	5%	6%	6%	5%	3%
EM debt (hard currency)	12%	6%	10%	8%	13%	5%	5%	2%	1%	0%	1%	4%	5%	6%	4%	4%	5%	8%	9%	9%	8%	8%	8%	7%	7%	5%	8%	8%	8%
Loans/structured credit	2%	4%	3%	4%	5%	5%	4%	4%	3%	2%	2%	3%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	2%	2%	2%	2%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
Infrastructure debt	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	0.4%	0.3%	0.4%	0.6%	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	0.6%
Growth Assets	28%	41%	37%	37%	35%	35%	34%	39%	38%	40%	40%	38%	36%	37%	36%	36%	31%	27%	26%	30%	35%	39%	37%	42%	43%	43%	39%	40%	40%
Equity	16%	32%	28%	29%	28%	29%	28%	34%	33%	34%	34%	33%	31%	32%	31%	33%	28%	24%	24%	28%	33%	36%	34%	38%	39%	39%	34%	34%	34%
Infrastructure	12%	9%	8%	7%	7%	6%	6%	4%	4%	5%	5%	4%	4%	4%	4%	4%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	3%	4%	4%	4%	5%	5%	5%
Real estate (REITs)	0.0%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.8%	0.6%	0.8%	0.8%	0.8%	0.4%	0.3%	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Other growth[1]	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	0.4%	0.2%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%	0.1%	0.2%	0.3%	0.4%	0.4%	0.4%	0.5%	0.5%	0.5%
Hedges	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-8%	-8%	-10%	-8%	-8%	-7%	-7%	-9%	-8%	-7%	-6.5%	-6.2%	-7.0%	-0.4%	-0.4%	-1.9%	-6%	-3%	-3%	-5%	-10%	-9%	-6%
Equity hedges	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-8%	-7%	-7%	-7%	-7%	-5%	-5%	-7%	-7%	-6%	-5%	-6%	-7%	0%	0%	-2%	-6%	-3%	-3%	-5%	-9%	-9%	-6%
Fixed income hedges	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-1%	-3%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-1%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.4%	0.0%	0.0%
Other[2]	4.5%	1.0%	2.0%	0.7%	0.4%	1.0%	2.9%	1.6%	-0.5%	-1.1%	-1.1%	0.7%	-0.3%	0.3%	0.7%	0.7%	3.5%	1.6%	0.2%	-0.3%	-0.5%	0.6%	0.2%	-1.3%	-1.3%	-1.1%	-1.4%	-1.5%	-0.5%

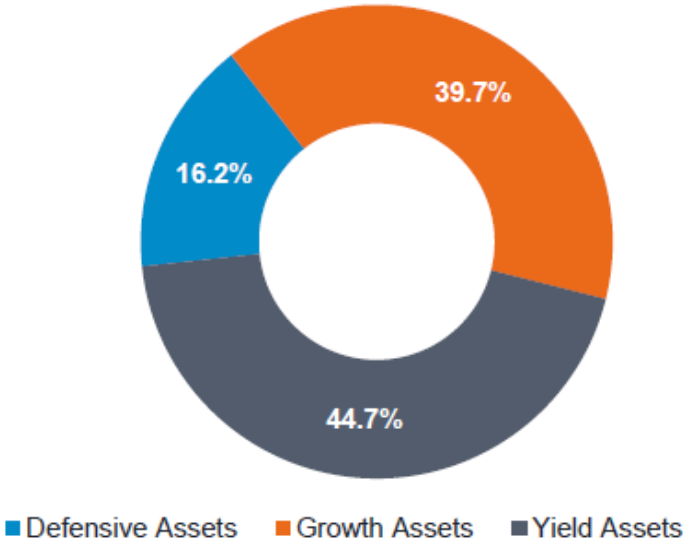
แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ พ.ค. 65 •ผลรวมอาจมีการปัดเศษ 1 = การเติบโตอื่นๆรวมถึงสิทธิ์ในด้านดนตรีและกลยุทธ์การจัดส่ง 2 = อื่นๆ รวมถึงสกุลเงิน การปรับปรุง และสินทรัพย์อื่นๆสุทธิ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ เพื่อเป้าหมายที่แตกต่าง

ผสมผสานสินทรัพย์แบบดั้งเดิมและสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้น

การจัดน้ำหนักการลงทุน
ตามลักษณะของสินทรัพย์



	Allocation	Estimated yield[1]
Traditional assets (excluding hedges)	91.8%	4.3%
Alternative assets	8.8%	6.5%

	Allocation	Estimated yield[1]
Defensive assets	**16.2%**	**2.7%**
Investment grade bonds	12.7%	2.7%
Government bonds	3.1%	3.1%
Cash	0.4%	-
Yield assets	**44.7%**	**5.9%**
High yield bonds	22.1%	5.9%
Hybrid bonds	8.5%	5.0%
EM debt (local currency)	3.2%	6.6%
EM debt (hard currency)	7.6%	5.7%
Loans/structured credit	2.7%	8.4%
Infrastructure debt	0.6%	6.3%
Growth assets	**39.7%**	**3.7%**
Equity	29.2%	3.2%
Enhanced income (equity)	5.0%	4.8%
Infrastructure	4.9%	5.5%
Other Growth[2]	0.5%	5.7%
Hedges	**-5.9%**	
Equity hedges	-5.9%	-
Fixed income hedges	0.0%	-
Other[3]	**-0.5%**	-
Total	**94.1%**	**4.5%**

แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ 31 พ.ค. 65 •ผลรวมอาจมีการปัดเศษ 1 = gross estimated future distribution yield 2 = การเติบโตอื่นๆรวมถึงสิทธิ์ในด้านดนตรีและกลยุทธ์การจัดส่ง 3 = อื่นๆ รวมถึงสกุลเงิน การปรับปรุง และสินทรัพย์อื่นๆสุทธิ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดพอร์ตการลงทุน

พอร์ตการลงทุนในปัจจุบัน ณ 31 พ.ค. 65

Portfolio characteristics

Average rating	BBB-[1]
Effective duration (portfolio)	3.0yrs
Effective duration (FI)	4.8yrs
Yield to worst (FI)	7.2%
Dividend yield (EQ)	4.3%
Expected volatility	6.3%
Weighted maturity (FI)	7.9yrs[2]
Number of holdings (look through, ex cash, ex FX)	4554

	Sector/Instrument	Weight %
Equity	Equity	27.5
	EQ Derivatives	-1.6
Fixed income	Government Bonds	6.8
	Corporate Bonds - IG	9.1
	Corporate Bonds - HY	15.5
	EM Bonds	25.4
	FI Derivatives	0.2
Alternatives	Alternatives	6.9
Cash/FX	Fund Cash/FX	5.9

	Sector/Instrument	Weight %
Equity	Communication Services	1.7
	Consumer Discretionary	1.9
	Consumer Staples	2.7
	Energy	0.7
	Financials	6.8
	Health Care	3.3
	Industrials	3.2
	Information Technology	3.2
	Materials	1.7
	Real Estate	0.6
	Utilities	1.7
	Other	0.0
Fixed income	Gov-IG	6.8
	Gov-HY	0.0
	Gov-NR	0.0
	Corp-IG	9.1
	Corp-HY	14.7
	Corp-NR	0.9
	EM-Gov-IG	4.5
	EM-Gov-HY	7.5
	EM-Gov-NR	0.1
	EM-Corp-IG	2.2
	EM-Corp-HY	10.1
	EM-Corp-NR	1.0
Alternatives	Alternatives (non look through)	6.9
Derivatives	Derivatives	-1.4
Cash	SubFund	5.5
	TopFund	0.4
Fund net exposure		95.8

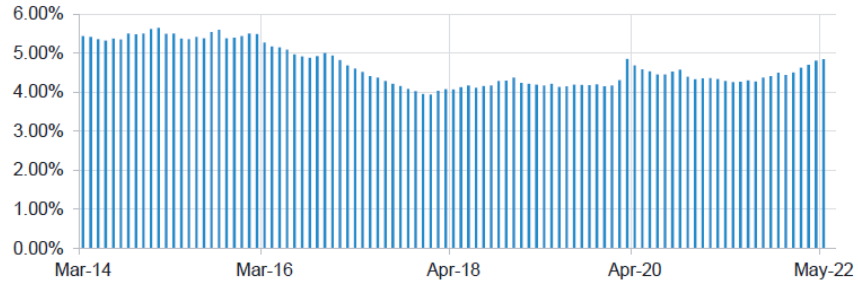
แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Bloomberg PORT ณ 31 พ.ค. 65, 1 = การให้คะแนนเฉลี่ยรวบรวมโดยใช้การให้คะแนนของ Bloomberg, S&P และ Moody's ร่วมกัน ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการให้คะแนนเชิงเส้น 2 = ครบกำหนดถ่วงน้ำหนักรวมถึง Perpetual Bonds ทั้งหมดที่มีวันที่เรียกได้(Callable dates)บน Bloomberg PORT

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

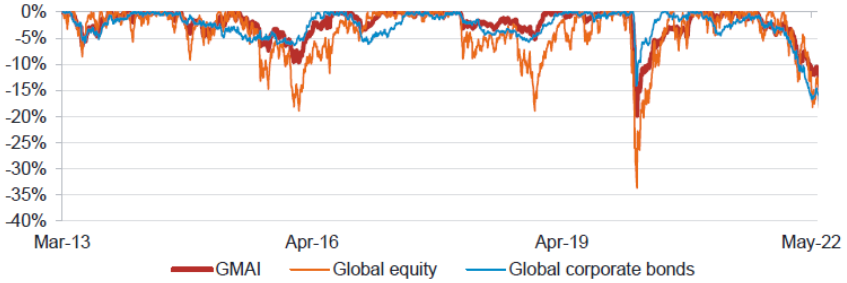
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีบนความผันผวนที่ไม่สูงจนเกินไป

Fund rolling 12-month dividend yield since launch[1]



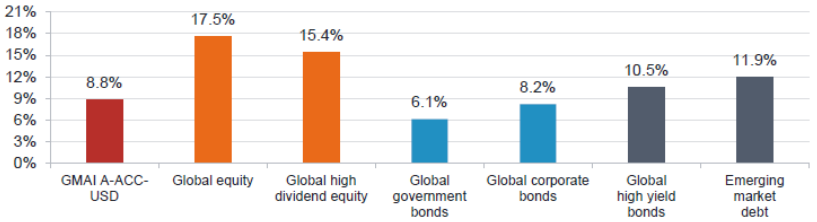
Fund drawdown versus core asset classes[3]



Standard period returns[2]

1 month	3 months	YTD	1 year	3 years (ann.)	5 years (ann.)	Since launch (ann.)
-0.8%	-4.5%	-8.4%	-9.9%	0.7%	1.7%	3.0%

3-year volatility versus core asset classes[4]

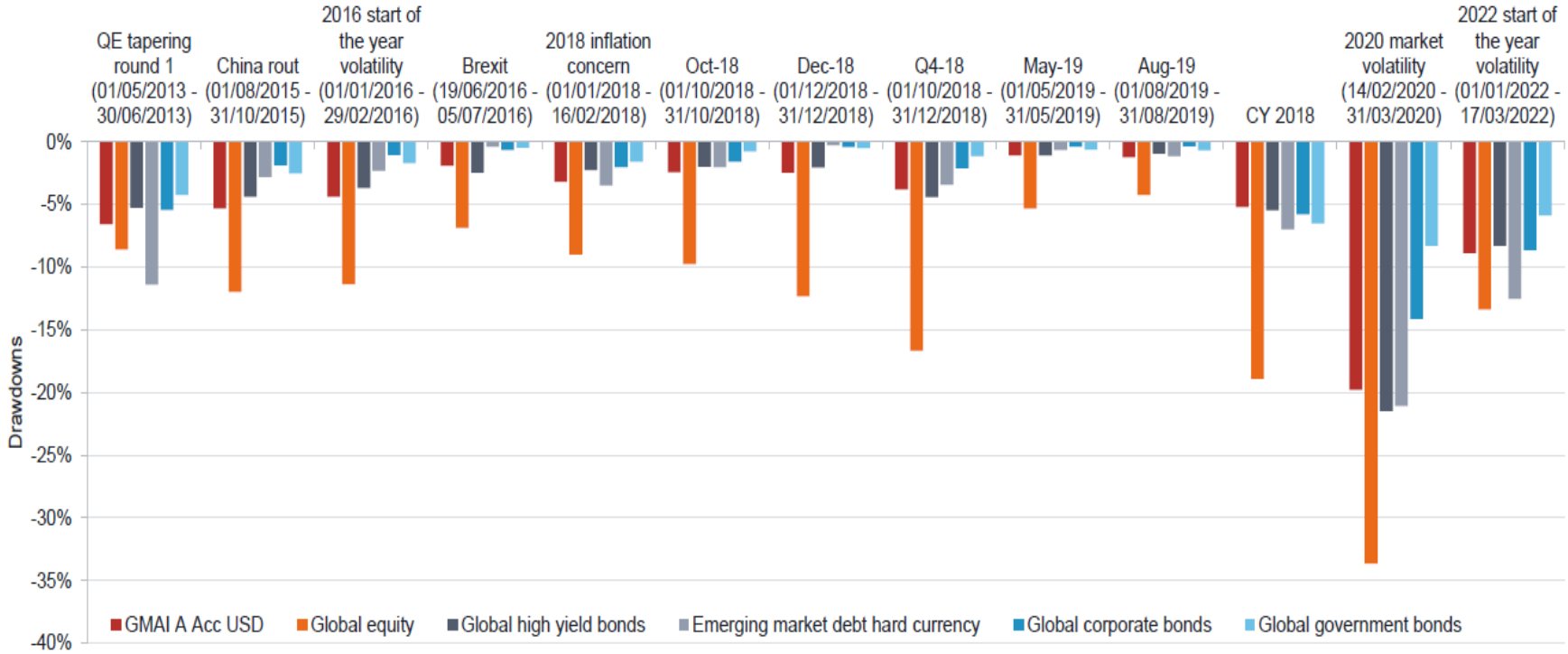


แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ 31 พ.ค. 65 , 1 = อัตราปันผลที่แสดงมาจากกองทุน A-MINCOME (G) USD share class ตามจริง (จัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 27 มี.ค. 56)
2 = ผลตอบแทนที่แสดงเป็นของกองทุน FF –Global Multi Asset Income Fund A AccUSD ซึ่งไม่นับรวมค่าธรรมเนียมซื้อ/ขายกองทุนและนำรายได้กลับเข้ามาลงทุน 3 = ข้อมูลที่แสดงในแผนภาพมาจาก Refinitiv DataStream indices, Global equity: MSCI AC World USD TR Index, Global corporate bonds: ICE BofAMLGlobal Corporate Index USD TR
4 = ดัชนีที่เป็นตัวแทนความผันผวน Global equity: MSCI AC World USD TR Index, Global government bonds: ICE BofAMLGlobal Government Index USD TR, Global corporate bonds: ICE BofAMLGlobal Corporate Index USD TR, Global high yield bonds: ICE BofAMLGlobal High Yield Index USD TR, Emerging Market debt: JPM EMBI Global Diversified Index USD TR ความผันผวนคำนวณจากค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานโดยใช้ผลตอบแทนรายเดือน ● ในขณะที่กองทุน KFMINCOM จะลงทุนใน Class A-MINC(G) ซึ่งมีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกันกับ share class ที่กล่าวมาข้างต้น ● ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความยืดหยุ่นของผลตอบแทนในช่วงตลาดขาลง

กองทุนสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงได้เป็นอย่างดีในช่วงตลาดขาลง



แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Refinitiv DataStream, ณ มิ.ย. 65● ผลตอบแทนคำนวณจากการเปลี่ยนแปลงของราคา NAV (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย) โดยนำเงินปันผลรวมคำนวณเข้าในผลตอบแทน ซึ่งคิดในรูปสกุลเงิน USD ● ดัชนีอ้างอิงของแต่ละสินทรัพย์ คือ Global equity: MSCI AC World USD TR Index, Global government bonds: ICE BofAML Global Government bond Index USD TR, Global corporate bonds: ICE BofAML Global Corporate Index USD TR, Global high yield bonds: ICE BofAML Global High Yield Index USD TR, Emerging Market debt: JPM EMBI Global Diversified Index USD TR ● ในขณะที่กองทุน KFMINCOM จะลงทุนใน Class A-MINC(G) ซึ่งมีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกันกับ share class ที่กล่าวมาข้างต้น ● ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลมัลติแอสเซทอินคัม เฮดจ์เอฟเอ็กซ์-สะสมมูลค่า (KFMINCOM-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลมัลติแอสเซทอินคัม เฮดจ์เอฟเอ็กซ์-รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KFMINCOM-R)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund (Class A-MINC(G)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 5	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)	
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนแบบอัตโนมัติ	มีนโยบายรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติปีละไม่เกิน 12 ครั้ง โดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน KFMINCOM-R และสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ (ทั้งนี้ ขึ้นกับการจ่ายเงินปันผลของกองทุนหลักและดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ครั้งแรก 50,000 บาท / ครั้งต่อไป 500 บาท
นักลงทุนเป้าหมาย	**เหมาะสำหรับ:** ■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ตราสารหนี้และตราสารอื่นใดที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ■ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป **ไม่เหมาะกับ** ■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง: 0.6688%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.107% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) (ยกเว้นค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้าระหว่างชนิดหน่วยลงทุน KFMINCOM-A และ KFMINCOM-R)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
• การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- ความท้าทายของการลงทุนในปัจจุบัน
- กองทุนประเภท Income fund ของ บลจ. กรุงศรี
  - กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME
  - กองทุน KFMINCOM
  - กองทุน KFAINCOM

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์ (KFAINCOM)

เปิดขุมทรัพย์การลงทุนในเอเชีย กับกองทุน KFAINCOM

1 คว้าทุกโอกาสการลงทุนในภูมิภาค "เอเชีย"

ภูมิภาคที่มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง ตราสารหนี้ยังคงมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดี และหุ้นก็มีความน่าสนใจจากเงินปันผลที่สม่ำเสมอ และโอกาสในการเติบโตจากเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น

2 โอกาสในการรับผลตอบแทน เป็นรายเดือน*

การลงทุนในหลักทรัพย์หลากหลายประเภทที่ให้ผลตอบแทนน่าสนใจ ช่วยให้มีโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอ บนความเสี่ยงที่ได้รับการบริหารจัดการเป็นอย่างดีจากทีมผู้จัดการกองทุน

3 ลงทุนในกองทุนหลัก Schroder Asian Income Fund

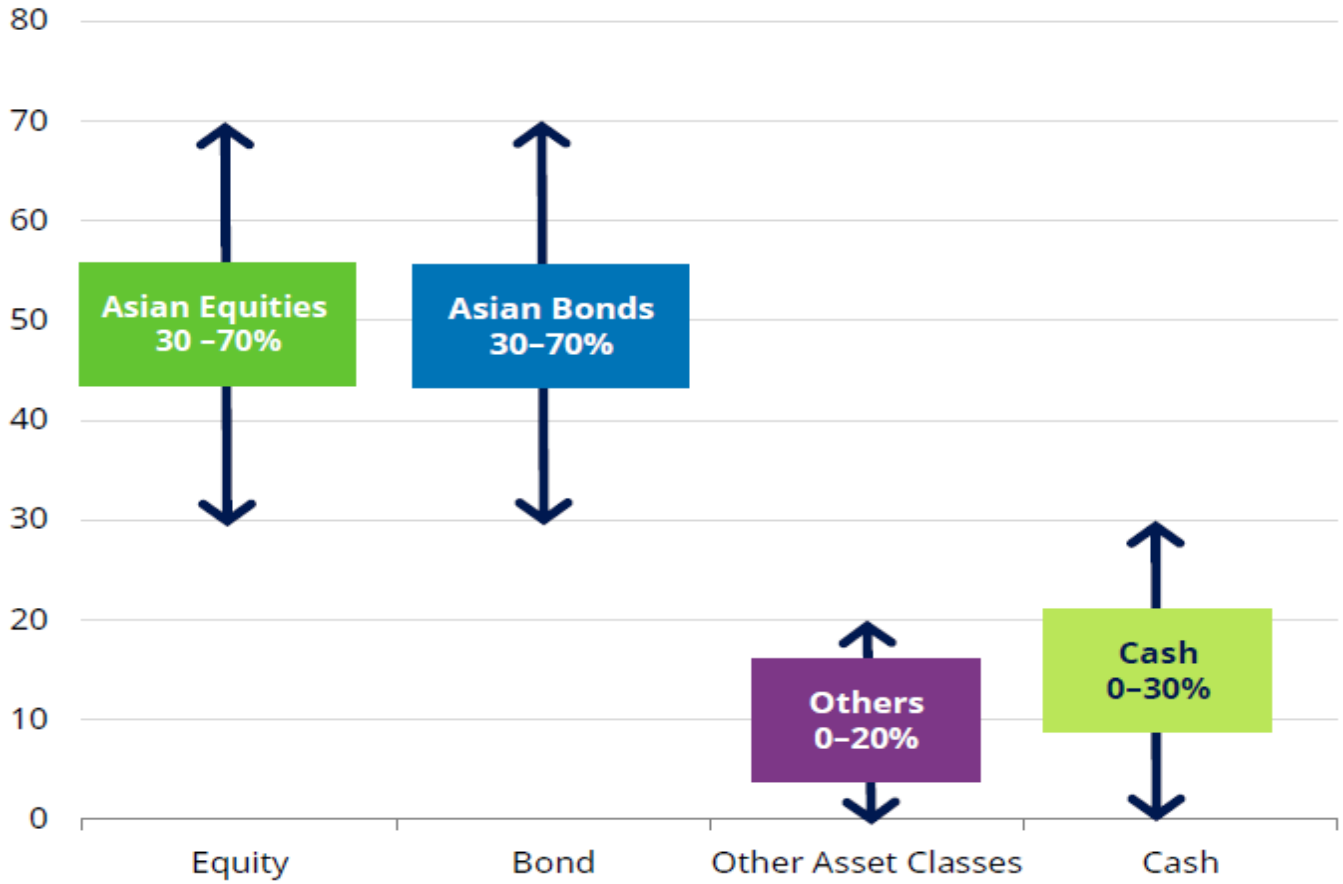
ด้วยแนวทางการลงทุนที่ยืดหยุ่นและครอบคลุม ทำให้กองทุนสามารถจัดสรรพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะตลาดในแต่ละช่วง ผ่านการกระจายการลงทุนทั้งในตราสารหนี้ หุ้น และ REITs ที่มีโอกาสให้ผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอในแต่ละสภาพตลาด

*การจ่ายผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสที่นักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กรอบการลงทุนของกองทุน

กลยุทธ์ที่มีการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆทั่วเอเชีย



แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 พ.ค. 65

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุน

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนในปัจจุบัน

Asset Allocation

- Net exposure to equities is at 51%
- Equity index futures: FTSE Taiwan (-1.5%), KOSPI (-2.0%), MSCI Sing (-1.4%), SGX CNX Nifty (-2.0%), Australia SPI 200 (0.5%).
- Fixed income is at 31%
- Elsewhere, global allocation is at 4%

Currencies

- Maintained hedges on KRW (-4%).
- Exposure to SGD is at 47% while USD and HKD is at 20%

Credit

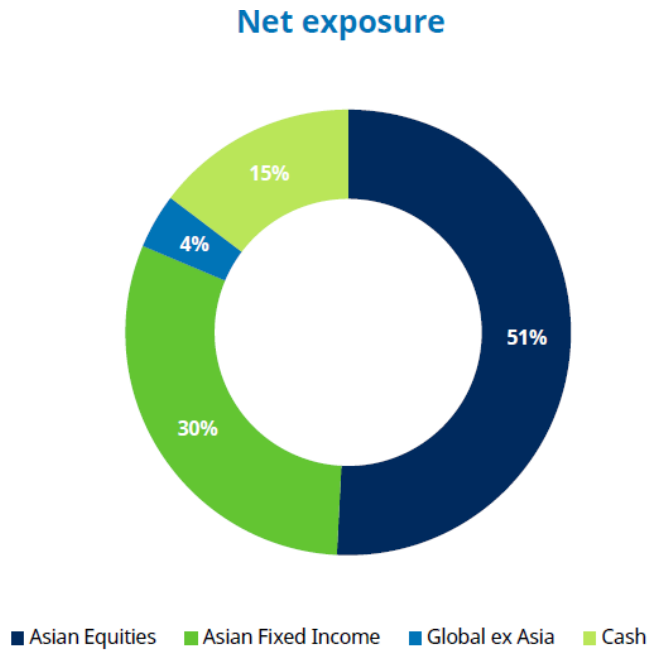
- Trimmed our Chinese real estate securities and diversified in other sectors with attractive yields and strong fundamentals

Interest Rates

- Overall portfolio duration (including hedges) is at 1.8 years

Cash

- Physical Cash is 2.9% and Synthetic Cash is 11.8%.



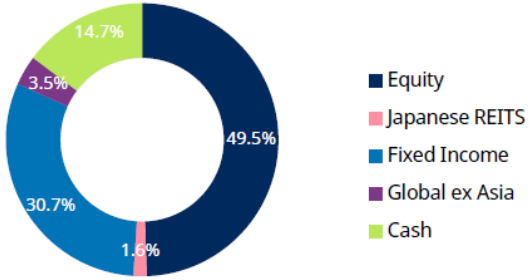
แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 พ.ค. 65 ● วัตถุประสงค์ที่แสดงประเภทสินทรัพย์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ถือเป็นคำแนะนำใด ๆ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

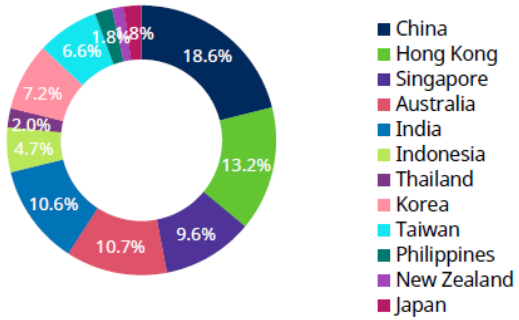
กลยุทธ์ที่มีการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆทั่วเอเชีย

พอร์ตการลงทุนของกองทุนในปัจจุบัน

Asset class breakdown



Geographical breakdown



Asset yield on current holdings

Asset class	Yield per asset class	Current allocation (Net)
Asian Equities (Dividend yield)	5.0	51
Asian Fixed Income (Yield to maturity)	5.8	31
Global ex Asia Allocation* (Yield)	6.5	4
Cash	-	15
Overall yield^		5.1

Equity portfolio at a glance

Equities	Information
No. of holdings	125

Market cap	% of portfolio
Mega cap	71.5
Large cap	11.4
Mid cap	16.8
Small cap	0.3

Fixed Income portfolio at a glance

Fixed Income	Information
No. of holdings	224
Average credit rating	BBB+
Modified duration (incld hedges)	4.7 years

Credit rating**	% of portfolio
Investment grade	79.2
High Yield	20.8

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 พ.ค. 65 ^Overall yield ถูกคำนวณโดยไม่มีการป้องกันความเสี่ยง ● จำนวนการถือครองตามระดับพอร์ตการลงทุน ● ตราสารทุนฟิวเจอร์ส ได้แก่ FTSE Taiwan (1.5%), KOSPI (2.0%), MSCI Sing (1.4%), SGX CNX Nifty (2.1%), Australia SPI 200 (0.5%) ตราสารหนี้รวมถึงฟิวเจอร์สของพันธบัตรกระทรวงการคลังสหรัฐ (3.7%) สำหรับวัตถุประสงค์ในการป้องกันความเสี่ยงตามระยะเวลา * Global ex Asia รวมถึงหุ้นและตราสารหนี้ต่อสินทรัพย์ใน EM ● วัตถุประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ถือเป็นคำแนะนำใด ๆ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์/กลุ่มอุตสาหกรรม/ประเทศ **Credit ratings อ้างอิงจาก Average credit rating ของ S&P/Moody's/Fitch

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์ที่มีการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆทั่วเอเชีย

พอร์ตการลงทุนของกองทุนในปัจจุบัน

การกระจายการลงทุนรายประเทศ

	Equities	Fixed Income	Total
China	8.4	10.2	18.6
Hong Kong	8.0	5.2	13.2
Australia	9.5	1.2	10.7
India	7.3	3.3	10.6
Singapore	8.0	1.6	9.6
Korea	6.1	1.1	7.2
Taiwan	6.0	0.6	6.6
Indonesia	0.2	4.5	4.7
Thailand	0.8	1.2	2.0
Japan	1.5	0.3	1.8
Others	1.6	5.1	6.8
Global ex Asia Allocation	-	-	3.5
Cash & Cash Equivalents	-	-	14.7
Futures	-6.4	-3.7	-10.1
Total	51.1	30.7	100.0

การกระจายการลงทุนรายอุตสาหกรรม

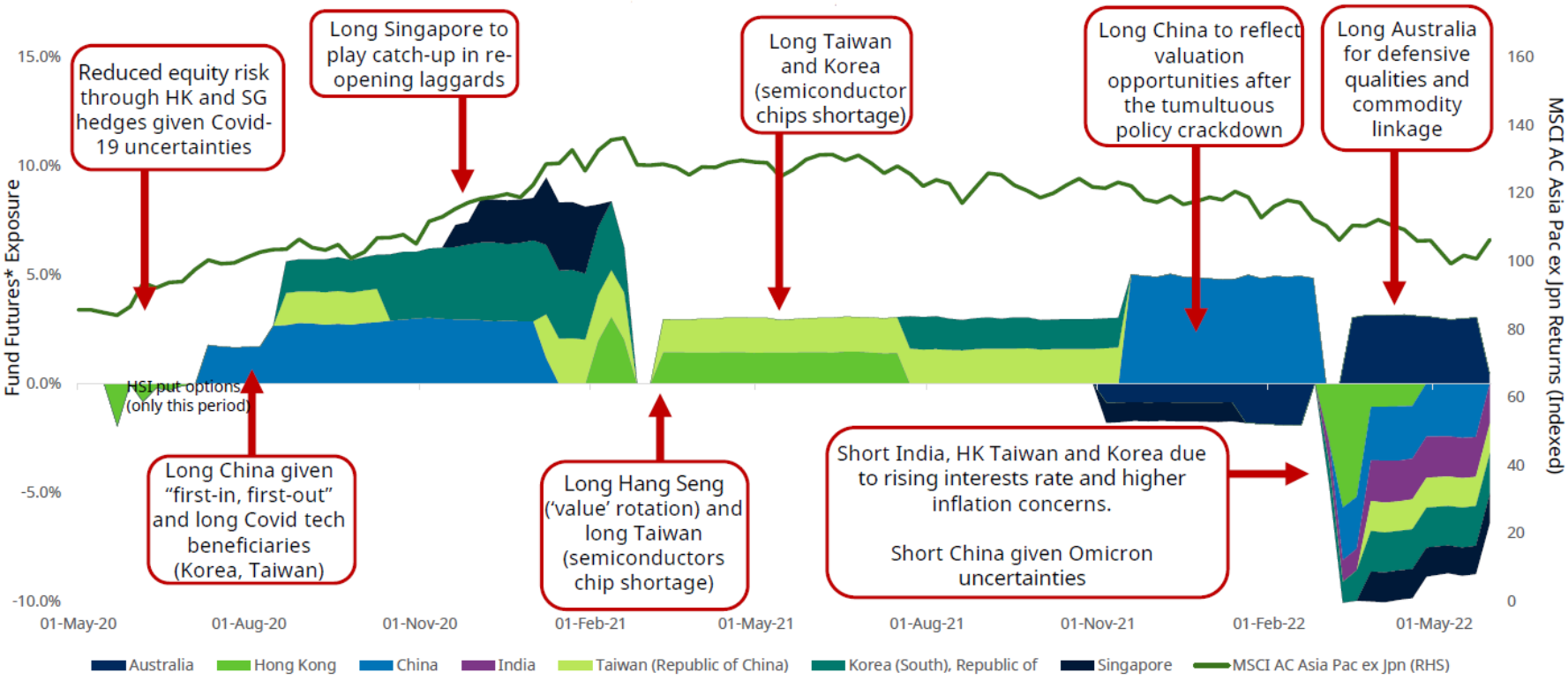
	Equities	Fixed Income	Total
Financials	9.6	9.4	18.9
REITS	14.4	0.0	14.4
Utilities	8.0	3.1	11.1
Technology	8.8	1.1	9.9
Communications	5.7	1.8	7.5
Materials	4.5	1.6	6.1
Real Estate	0.8	5.3	6.1
Government	0.0	4.7	4.7
Energy	0.4	4.3	4.6
Consumer Discretionary	2.0	1.6	3.6
Others	3.3	1.6	5.0
Global ex Asia Allocation	-	-	3.5
Cash & Cash Equivalents	-	-	14.7
Futures	-6.4	-3.7	-10.1
Total	51.1	30.7	100.0

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 พ.ค. 65 ● ตราสารทุนฟิวเจอร์ส ได้แก่ FTSE Taiwan (1.5%), KOSPI (2.0%), MSCI Sing (1.4%), SGX CNX Nifty (2.1%), Australia SPI 200 (0.5%) ตราสารหนี้รวมถึงฟิวเจอร์สของพันธบัตรกระทรวงการคลังสหรัฐ (3.7%) สำหรับวัตถุประสงค์ในการป้องกันความเสี่ยงตามระยะเวลา ●Global ex Asia รวมถึงหุ้นและตราสารหนี้ต่อสินทรัพย์ใน EM ● วัตถุประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ถือเป็นคำแนะนำใด ๆ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์/กลุ่มอุตสาหกรรม/ประเทศ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในตราสารทุน

การปรับกลยุทธ์การลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป



แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 พ.ค. 65 ● ฟิวเจอร์สและออปชั่นของตราสารทุนจะแสดงเป็นรายสัปดาห์ในแผนภูมิ ●วัตถุประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ถือเป็นคำแนะนำใด ๆ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์/กลุ่มอุตสาหกรรม/ประเทศ *แสดงเป็น Equity Futures เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น

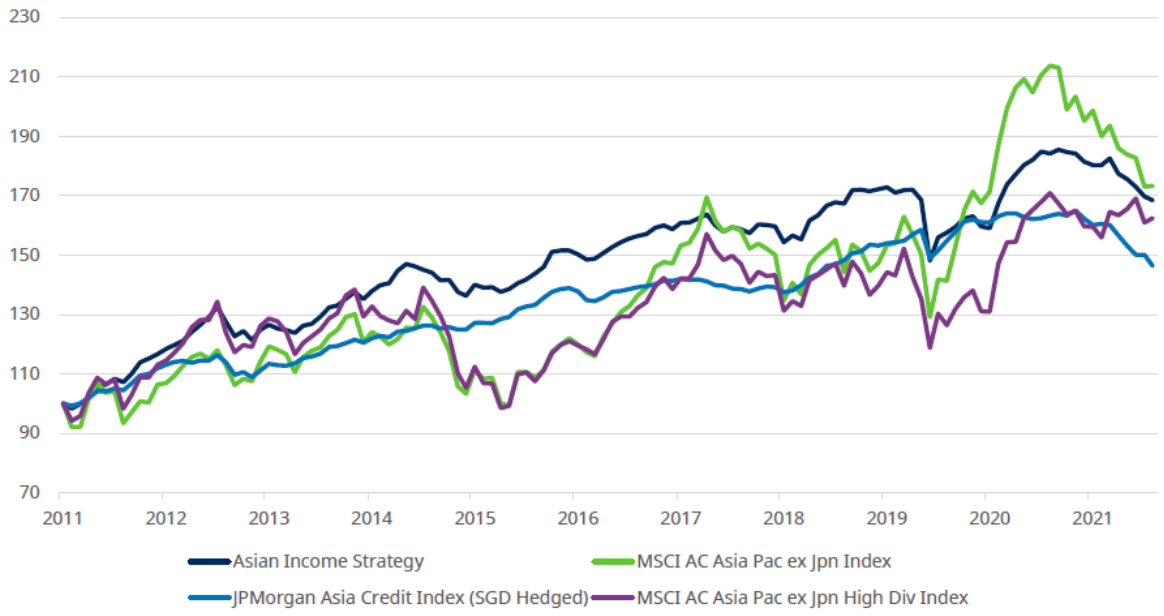
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

คว้าโอกาสเติบโตและการสร้างกระแสเงินสดจากการลงทุนในเอเชีย

Capturing income and growth in Asia

Indexed performance



Period	Fund (%)
1 month	-0.8
YTD	-7.6
1 Year	-8.5
3 Years (p.a.)	0.2
5 Years (p.a.)	1.5
Since inception (p.a.)*	5.0
Std Dev (p.a.)	5.9
Max Drawdown	-14.3

Since Inception vol (p.a.)	
Schroder Asian Income	5.9
MSCI AC Asia Pacific ex-Japan	14.3
MSCI AC Asia Pacific ex-Japan High Dividend	13.2
JPM Asian Credit	3.7

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 พ.ค. 65 โดยนำเงินปันผลรวมคำนวณในผลตอบแทนในรูปสกุลเงิน SGD ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A ซึ่งเป็นคลาสที่จัดตั้งมายาวนานที่สุด โดยจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 21 ต.ค. 54 ในขณะที่กองทุน KFAINCOM จะลงทุนใน Class X ซึ่งจัดตั้งขึ้นวันที่ 25 ก.พ. 56 โดยทั้งสอง Class มีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกัน ● ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ● ความผันผวนคำนวณจาก NAV รายวัน และ Max Drawdown ตามผลตอบแทนรายเดือน ● ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้บ่งบอกถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ● วัตถุประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ถือเป็นคำแนะนำใด ๆ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์/กลุ่มอุตสาหกรรม/ประเทศ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์-สะสมมูลค่า (KFAINCOM-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์-รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KFAINCOM-R)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Schroder Asian Income Fund (Class SGD X Dis) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 5	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 5)	
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนแบบอัตโนมัติ	มีนโยบายรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติปีละไม่เกิน 12 ครั้ง โดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน KFAINCOM-R และสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ (ทั้งนี้ ขึ้นกับการจ่ายเงินปันผลของกองทุนหลักและดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ครั้งแรก 50,000 บาท / ครั้งต่อไป 500 บาท
นักลงทุนเป้าหมาย	**เหมาะสำหรับ:** ■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ตราสารหนี้และตราสารอื่นใดที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ■ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป **ไม่เหมาะกับ** ■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง: 0.6688%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.107% (เก็บจริง: 0.0310%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) (ยกเว้นค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้า ระหว่างชนิดหน่วยลงทุน KFAINCOM-A และ KFAINCOM-R)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. นโยบายการลงทุนของกองทุน อาจมีความเสี่ยงจากภาวะตลาด ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ต่างๆ เช่น เศรษฐกิจ การเมือง หรือสังคม ที่อาจส่งผลต่อภาคธุรกิจ จนทำให้ภาวะตลาดเปลี่ยนแปลงไปจนมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ที่กองทุนหลักได้ลงทุนไว้
3. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน จึงอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
4. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
5. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0 2657 5757 I โทรสาร 0 2657 5777
E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com

Thank you