



krungsri

Asset
Management

A member of  MUFG

รุกสู่ศักยภาพใหม่ที่ทั่วโลกกำลังจับตามอง ไปกับกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่

KF-EM, KF-EMXCN และ KF-LATAM

ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในกลุ่มหุ้นประเทศตลาดเกิดใหม่

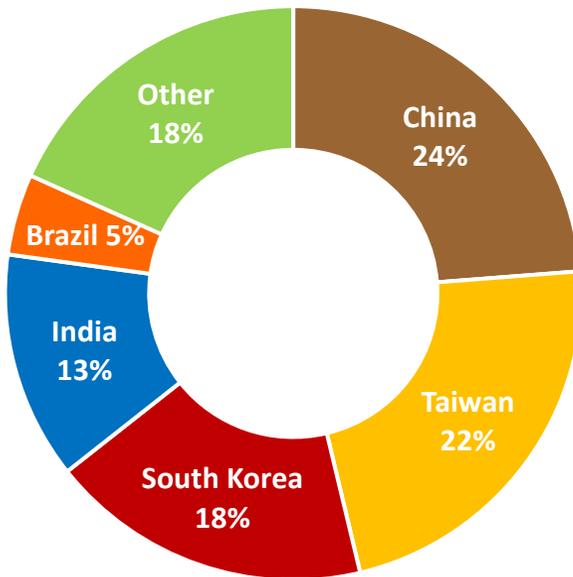
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Emerging markets และ Emerging Markets ex-China โอกาสแห่งการเติบโตที่หลากหลาย

MSCI Emerging markets Index (USD)

โอกาสการลงทุนที่มีตลาดหุ้นจีนเป็นแรงขับเคลื่อนการเติบโตหลัก อีกทั้งยังมีแรงหนุนเพิ่มเติมจากกลุ่มประเทศผู้นำเศรษฐกิจในเอเชียอย่างไต้หวัน, เกาหลีใต้ และอินเดีย นอกจากนี้ยังมีน้ำหนักในบราซิลบางส่วน

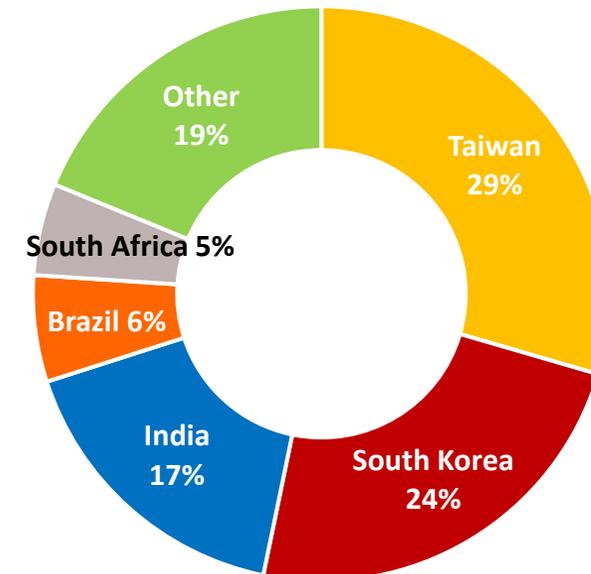
น้ำหนักการลงทุนรายประเทศ (%)



MSCI Emerging Markets ex China Index (USD)

ทางเลือกกระจายความเสี่ยงจากความผันผวนเฉพาะตัวของตลาดหุ้นจีน โดยเพิ่มน้ำหนักไปยังกลุ่มประเทศที่มีศักยภาพการเติบโตสูงอย่าง ไต้หวัน เกาหลีใต้ และอินเดีย อีกทั้งยังเสริมโอกาสการเติบโตไปกับบราซิลและแอฟริกาใต้

น้ำหนักการลงทุนรายประเทศ (%)



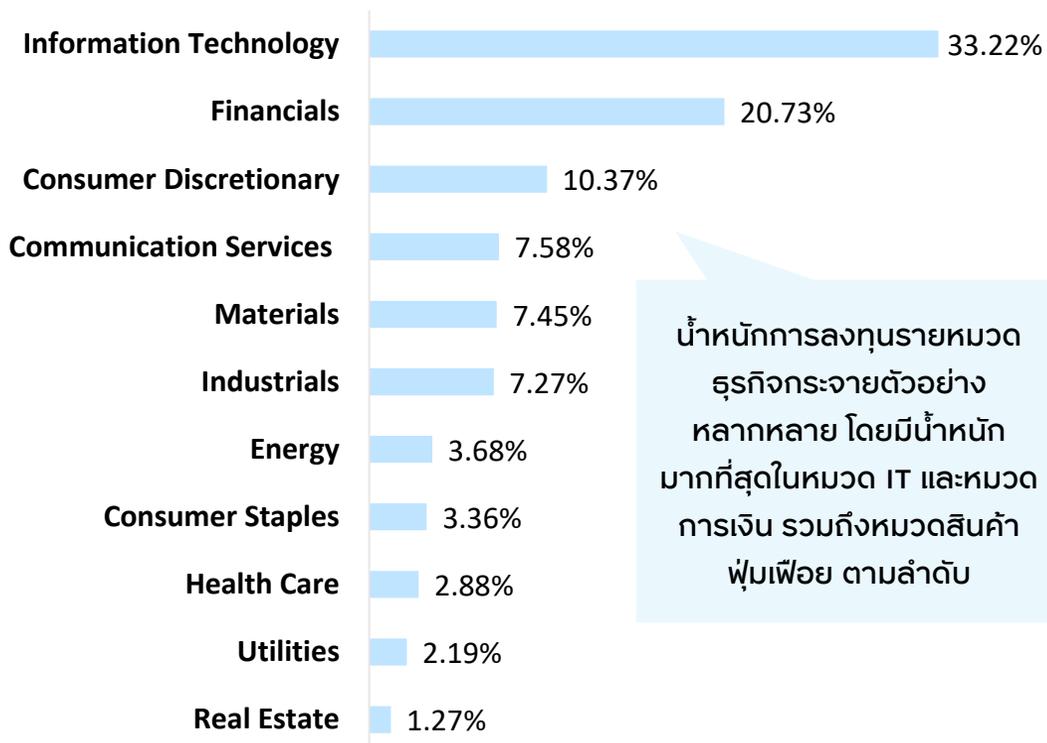
แหล่งข้อมูล: MSCI Factsheet ณ 27 ก.พ. 69 • ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปิดเศษ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Emerging markets และ Emerging Markets ex-China โอกาสแห่งการเติบโตที่หลากหลาย

MSCI Emerging markets Index (USD)

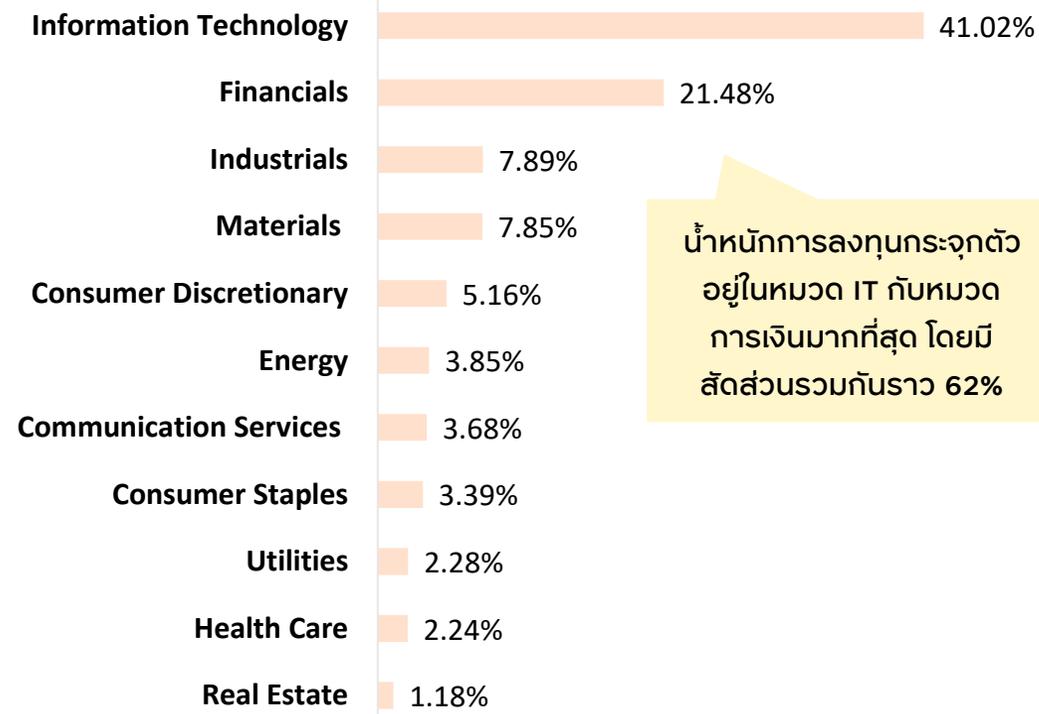
น้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจ (%)



น้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจกระจายตัวอย่างหลากหลาย โดยมีน้ำหนักมากที่สุดในหมวด IT และหมวดการเงิน รวมถึงหมวดสินค้าฟุ่มเฟือย ตามลำดับ

MSCI Emerging Markets ex China Index (USD)

น้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจ (%)



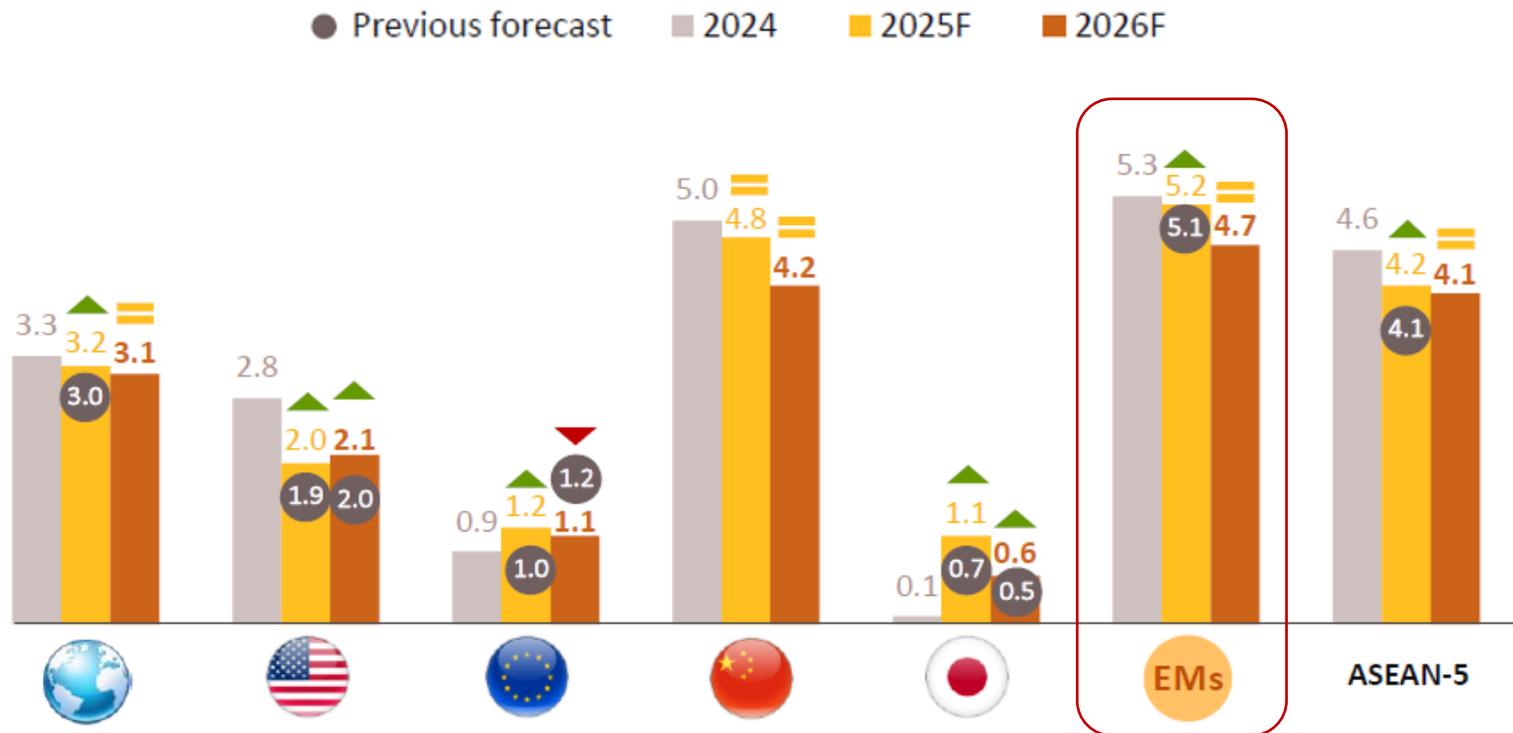
น้ำหนักการลงทุนกระจุกตัวอยู่ในหมวด IT กับหมวดการเงินมากที่สุด โดยมีสัดส่วนรวมกันราว 62%

แหล่งข้อมูล: MSCI Factsheet ณ 27 ก.พ. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเติบโตของเศรษฐกิจของกลุ่ม Emerging markets มีแนวโน้มชะลอลง ทว่ายังขยายตัวเป็นบวก

IMF's Economic Growth Projections in 2025-2026

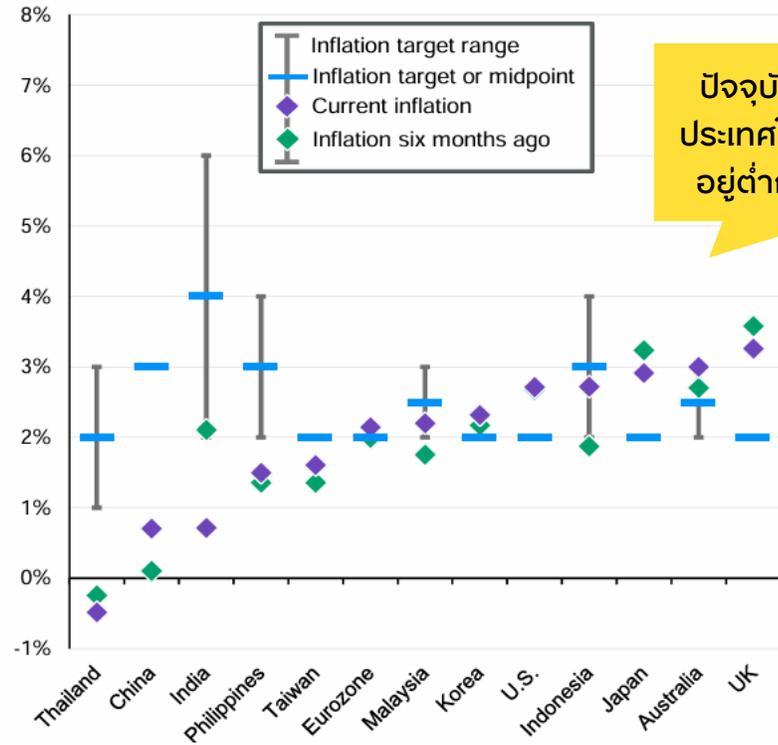


แหล่งข้อมูล: IMF, World Economic Outlook (October 2025), ธนาคารกรุงศรี ณ ๓.ค. 68

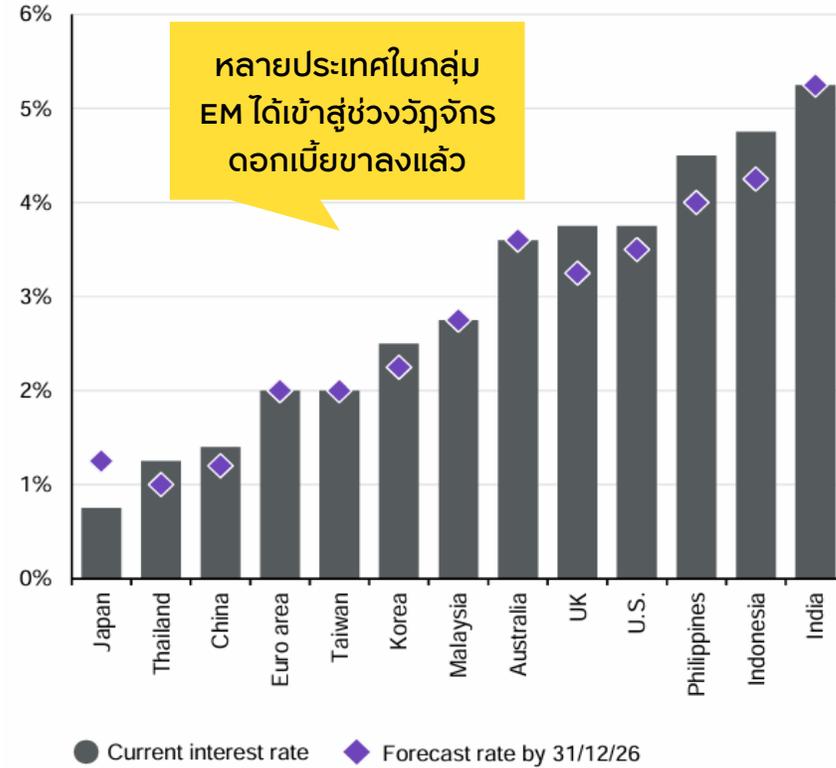
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หลายประเทศในกลุ่ม Emerging markets มีแนวโน้มลดอัตราดอกเบี้ย จากอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอตัวลง

Inflation and central bank inflation targets*
Year-over-year change



Forecasted change in central bank policy rates**



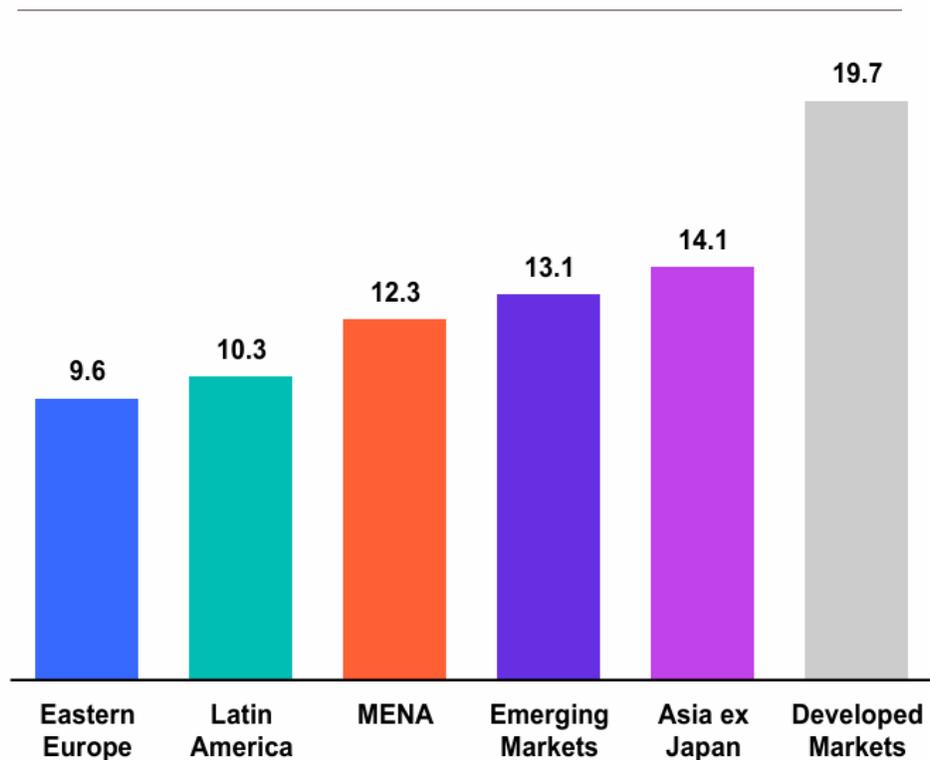
แหล่งข้อมูล: FactSet, J.P. Morgan Asset Management, J.P. Morgan Economic Research (ภาพขวา) ณ 31 ธ.ค. 68 • *แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะตั้งกรอบเป้าหมายเงินเฟ้ออย่างเป็นทางการไว้ที่ 2% โดยวัดจาก Headline PCE แต่ในกราฟจะมิใช่ Headline CPI แทนสำหรับเงินเฟ้อสหรัฐฯ เนื่องจากมีการประกาศข้อมูลที่รวดเร็วกว่า • ตัวเลขเงินเฟ้อที่ใช้สำหรับออสเตรเลียอ้างอิงจาก trimmed-mean CPI ซึ่งเป็นตัวชี้วัดที่ธนาคารกลางออสเตรเลียใช้อ้างอิงสำหรับกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อ • ตัวเลขเงินเฟ้อที่ใช้สำหรับมาเลเซียอ้างอิงจาก core CPI ซึ่งเป็นตัวชี้วัดที่ธนาคารกลางมาเลเซียใช้อ้างอิงสำหรับกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อ • สำหรับตัวเลขเงินเฟ้อของประเทศอื่นๆ ที่แสดงจะอ้างอิงตาม Headline CPI ซึ่งสอดคล้องกับตัวชี้วัดเป้าหมายเงินเฟ้อหลักที่ประเทศนั้นๆ เลือกใช้ • **การคาดการณ์ที่แสดงข้างต้นอ้างอิงจากข้อมูลการประมาณการของ J.P. Morgan Economic Research • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 31 ธ.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลุ่มประเทศ Emerging markets ยังมีระดับราคาที่ไม่แพงเมื่อเทียบกับกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

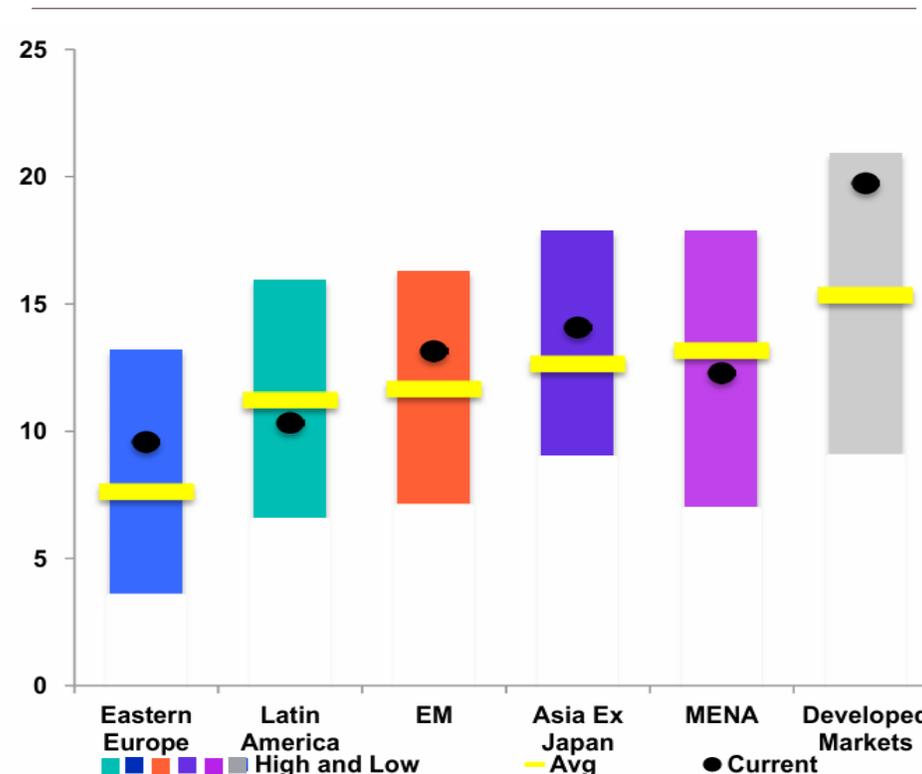
Global Forward Price to Earnings (PE) Ratio

By Region, December 2025



Global Forward PE Ratio

Historical Ranges, January 2006 - December 2025



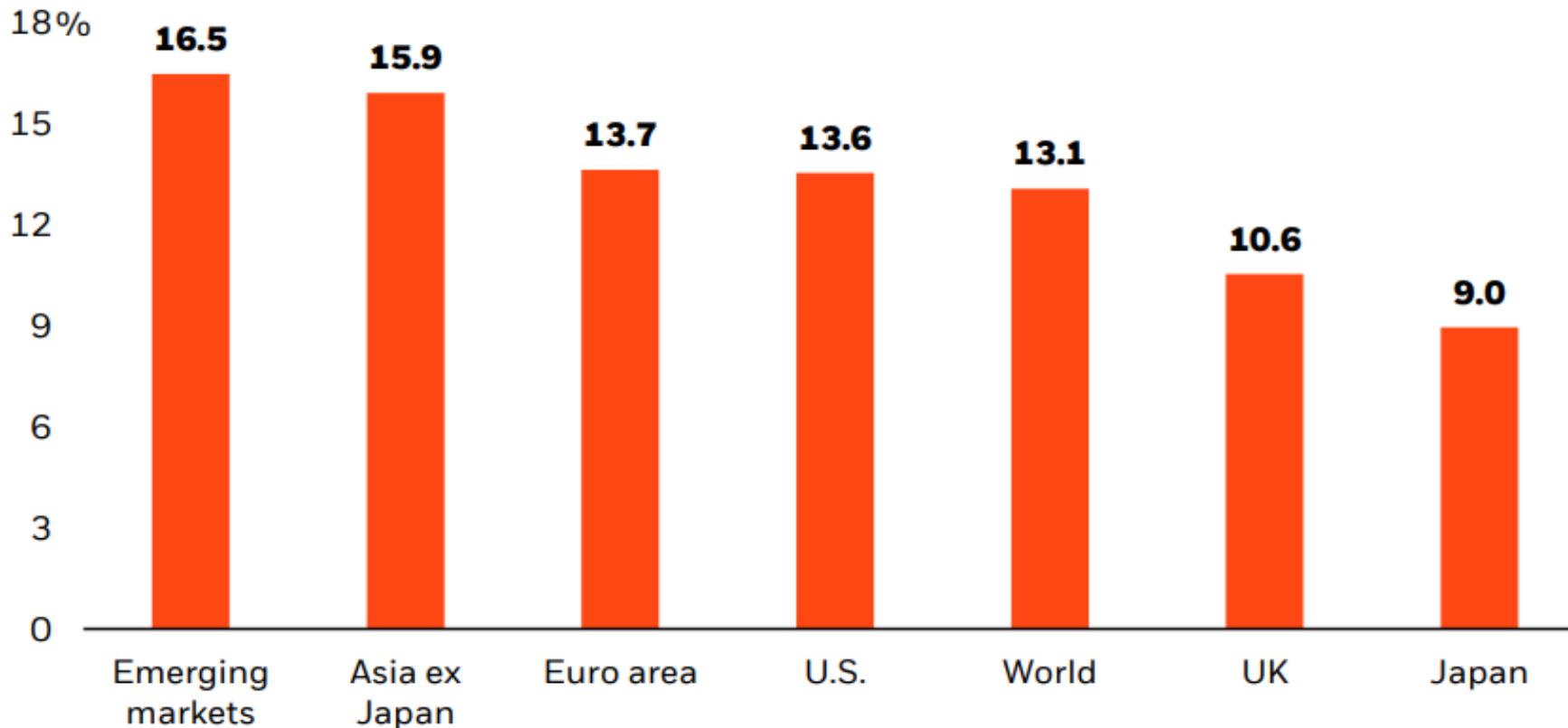
แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management, MSCI, I/B/E/S, Factset ณ ม.ค. 69 • โดยข้อมูล P/E อ้างอิงจาก I/B/E/S และการประมาณการของ Factset • สำหรับดัชนีที่ใช้ อ้างอิง ได้แก่ Latin America อ้างอิงจากดัชนี MSCI Latin America; Developed Market อ้างอิงจากดัชนี MSCI World; Emerging Markets อ้างอิงจากดัชนี MSCI EM; MENA อ้างอิงจากดัชนี MSCI Arabian Markets; Asia ex Japan อ้างอิงจากดัชนี MSCI AC Asia ex Japan; Eastern Europe อ้างอิงจากดัชนี MSCI EM Eastern Europe

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คาดการณ์แนวโน้มการเติบโตของกำไรของ Emerging markets ยังคงแข็งแกร่ง

Eyes on earnings

12-month earnings growth estimates



แหล่งข้อมูล: BlackRock Investment Institute ณ 18 พ.ย. 68 โดยเป็นข้อมูลจากเอกสาร Equity Market Outlook Q1 2026 ของ BlackRock • ดัชนี MSCI ใช้ในการอ้างอิงสำหรับแต่ละภูมิภาค

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภูมิภาคลาตินอเมริกามีปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตที่หลากหลาย

สินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities)



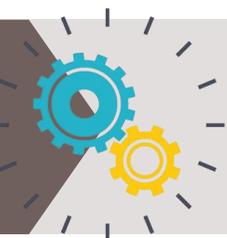
โอกาสได้รับประโยชน์จากการเติบโตของอุปสงค์เชิงโครงสร้างในสินค้าโภคภัณฑ์ที่สำคัญ ซึ่งส่วนหนึ่งได้รับแรงขับเคลื่อนมาจากการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานของโลก

การย้ายฐานการผลิต มายังประเทศใกล้เคียง (Nearshoring)



ได้รับอานิสงส์จากแนวโน้มด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ส่งผลให้มีการย้ายห่วงโซ่อุปทานกลับมายังประเทศที่อยู่ใกล้กับสหรัฐฯ มากขึ้น โดยเฉพาะในประเทศเม็กซิโก

โครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure)



การขยายตัวของโครงสร้างพื้นฐาน เนื่องจากการส่งเสริมให้ภาคเอกชนเข้ามามีส่วนร่วมในการลงทุนมากขึ้น โดยเฉพาะในประเทศบราซิล

การบริโภค (Consumption)



โครงสร้างประชากรที่เอื้ออำนวยและอัตราการเข้าถึงสินค้าและบริการที่ยังอยู่ในระดับต่ำ เป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยหนุนศักยภาพการเติบโตของการบริโภคในภูมิภาค

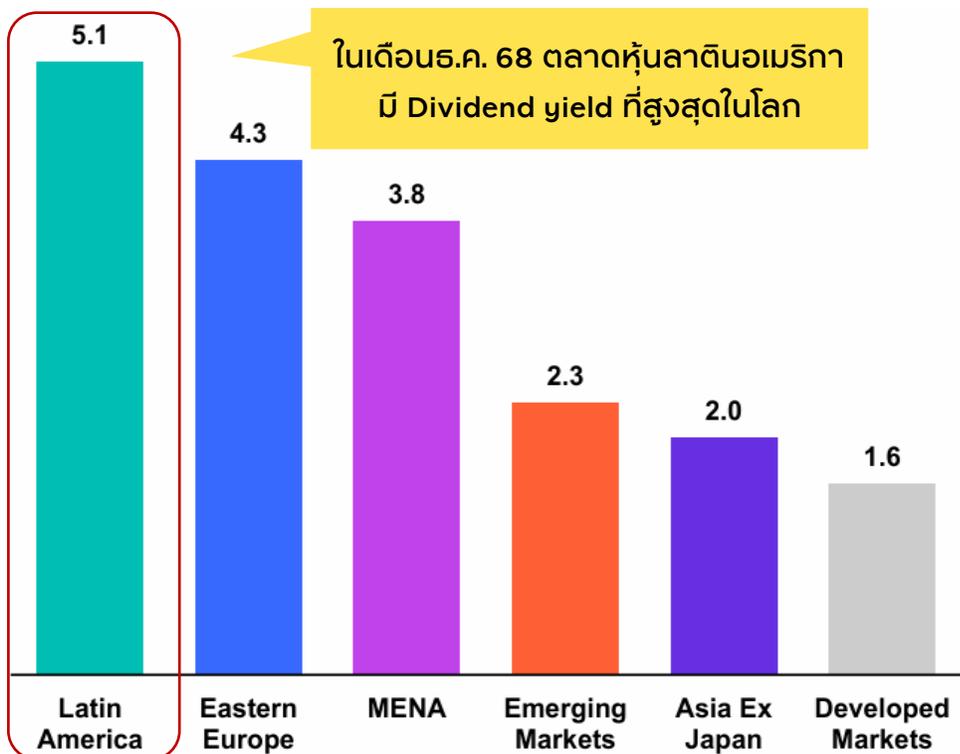
แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management ณ.ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลของภูมิภาคลาตินอเมริกาในปัจจุบันอยู่ในระดับสูง

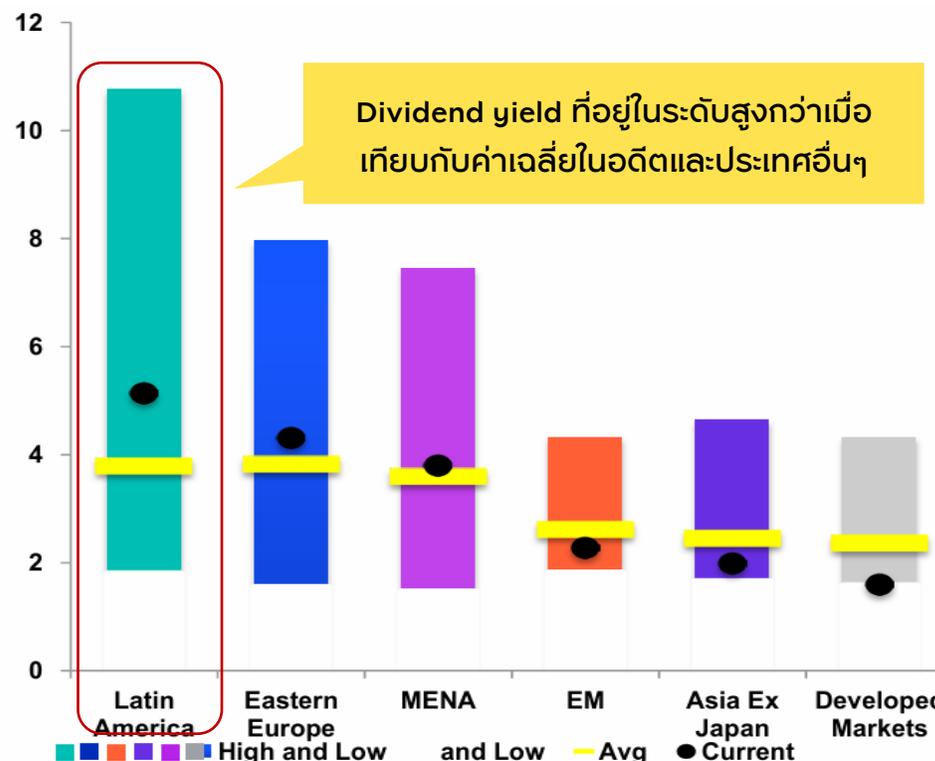
Dividend Yield

By Region, December 2025



Dividend Yield

Historical Ranges, January 2006 - December 2025



แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management, MSCI, Factset ณ ม.ค. 69 • สำหรับดัชนีที่ใช้อ้างอิง ได้แก่ Latin America อ้างอิงจากดัชนี MSCI Latin America; Developed Market อ้างอิงจากดัชนี MSCI World; Emerging Markets อ้างอิงจากดัชนี MSCI EM; MENA อ้างอิงจากดัชนี MSCI Arabian Markets; Asia ex Japan อ้างอิงจากดัชนี MSCI AC Asia ex Japan; Eastern Europe อ้างอิงจากดัชนี MSCI EM Eastern Europe

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนในกองทุนกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่จาก บลจ.กรุงศรี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนในกองทุนกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่จาก บลจ.กรุงศรี

KF-EM



ลงทุนในกองทุนหลัก

Morgan Stanley Investment Funds
- Emerging Leaders Equity Fund

💡 เน้นลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงที่มีศักยภาพเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาว พร้อมบริหารความเสี่ยงเชิงรุก

💡 มุ่งหาโอกาสเติบโตจากธีมการลงทุนที่น่าสนใจ เช่น ปัจจัยมหภาค การเพิ่มส่วนแบ่งตลาด การเปลี่ยนผ่านพลังงาน ปัญญาประดิษฐ์ และนวัตกรรม

KF-EMXCN



ลงทุนในกองทุนหลัก

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund

💡 มุ่งลงทุนในบริษัทที่สร้างผลตอบแทนได้อย่างสม่ำเสมอ พร้อมคำนึงถึงความเสี่ยงพหุและการป้องกันความเสี่ยงขาลงของพอร์ต

💡 โอกาสเพิ่มความยืดหยุ่นในการจัดสรรพอร์ต พร้อมเข้าถึงโอกาสเติบโตในตลาด Emerging Markets Ex-China

KF-LATAM



ลงทุนในกองทุนหลัก

Templeton Latin America Fund

💡 ลงทุนแบบกระจายในหุ้นพื้นฐานแข็งแกร่ง เน้นธุรกิจที่มีกำไรยั่งยืนในระดับราคาที่เหมาะสม เพื่อการเติบโตในระยะยาว

💡 มุ่งสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มผ่านการคัดเลือกหลักทรัพย์เชิงลึก เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีอย่างสม่ำเสมอ

หมายเหตุ: กองทุน KF-EM, KF-EMXCN และ KF-LATAM ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

รายละเอียด	KF-EM	KF-EMXCN	KF-LATAM
กองทุนหลัก	Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	Templeton Latin America Fund
กลยุทธ์การลงทุน	ผสมผสานการลงทุนแบบ Top-down กับ Bottom-up เพื่อคัดสรรบริษัทคุณภาพสูง โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนทบต้นในระยะยาว	ผสมผสานการลงทุนแบบ Top-down กับ Bottom-up ค้นหาหลักทรัพย์ที่มีโอกาสสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างยั่งยืน	เน้นการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว และให้น้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่นสูง
ประเทศที่เน้นลงทุน	กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ โดยปัจจุบันมีน้ำหนักการลงทุน 3 อันดับแรก คือ Brazil, India, Taiwan	กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (ไม่รวมจีน) โดยปัจจุบันมีน้ำหนักการลงทุน 3 อันดับแรก คือ Taiwan, South Korea, India	กลุ่มประเทศลาตินอเมริกา โดยปัจจุบันมีน้ำหนักการลงทุน 3 อันดับแรก คือ Brazil, Mexico, Chile
อุตสาหกรรมที่เน้นลงทุน	Financials, Consumer Discretionary, Industrials	Information Technology, Financials, Consumer Staples	Financials, Consumer Staples, Materials
จำนวนหุ้นในพอร์ต	32 หลักทรัพย์	47 หลักทรัพย์	32 หลักทรัพย์
น้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับ	52.79%	48.0%	58.08%
ดัชนีอ้างอิง	MSCI Emerging Markets (Net) Index	MSCI EM Ex China Net Index (USD)	MSCI EM Latin America Index-NR

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก ณ 31 ม.ค. 69 กองทุน KF-EM, KF-EMXCN และ KF-LATAM ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนในกองทุนกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่จาก บลจ.กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ตส์อิกวิตี้ (KF-EM)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ตส์อีควิตี้ (KF-EM)

ขยายกรอบการลงทุนไปกับตลาด Emerging Markets ขุมทรัพย์แห่งการเติบโตที่หลากหลาย

ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund (กองทุนหลัก)

เป้าหมายเพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนทบต้นที่ยั่งยืนในระยะยาว ควบคุมไปการบริหารความเสี่ยงในเชิงรุก



คัดเลือกลงทุนในบริษัทคุณภาพสูง

- มุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตเชิงโครงสร้าง และมีศักยภาพโดดเด่นในระดับภูมิภาค
- คัดเลือกธุรกิจคุณภาพดีที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่งและเติบโตอย่างยั่งยืน พร้อมความทนทานต่อทุกสภาวะความผันผวนของตลาด



คว้าโอกาสเติบโตไปกับตลาด Emerging Markets

- กระจายการลงทุนในหลากหลายประเทศ พร้อมเกาะกระแสฮิมการลงทุนที่มีศักยภาพ ได้แก่ โอกาสด้านปัจจัยมหภาค, ผู้ครองส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด, การเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานและระบบอัตโนมัติ, ปัญญาประดิษฐ์ (AI) และเทคโนโลยี รวมถึงธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรม

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ ก.พ. 69 • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund (กองทุนหลัก)

มุ่งแสวงหาบริษัทที่มีศักยภาพในการสร้างกำไรที่ชัดเจน และมีการเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาว ควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

กระบวนการลงทุนที่ผสมผสานมุมมอง Top-down และ Bottom-up



ข้อมูลกองทุนหลัก*

วันจัดตั้งกองทุน	17 ส.ค. 55 (Class Z)
ขนาดกองทุน	641.20 ดอลลาร์สหรัฐ
สกุลเงินหลัก	USD
จำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน	32 หลักทรัพย์
Active share	81.93%
ดัชนีอ้างอิง	MSCI Emerging Markets (Net) Index
ISIN	LU0815264279
Bloomberg	MSEMLEZ LX

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ ก.พ. 69 • *ข้อมูลจาก FFS ของกองทุนหลัก ณ ม.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์การจัดพอร์ตการลงทุนที่เน้นความเชื่อมั่นสูง

การคัดกรองหลักทรัพย์ที่มีความเข้มข้น เพื่อคัดสรรโอกาสการลงทุนที่ดีที่สุด



ธีมการลงทุนที่น่าสนใจ มีศักยภาพการเติบโตที่โดดเด่น

 MACRO	<ul style="list-style-type: none"> การขยายตัวของสินเชื่อเมื่อเทียบกับขนาดเศรษฐกิจ 	<ul style="list-style-type: none"> อัตราการค้า 	<ul style="list-style-type: none"> กระแสการย้ายฐานการผลิตมายังประเทศใกล้เคียง
 MARKET SHARE WINNERS	<ul style="list-style-type: none"> ผู้นำในธุรกิจการเงิน ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผู้บริโภค 	<ul style="list-style-type: none"> การแพทย์ โทรคมนาคม 	<ul style="list-style-type: none"> อุตสาหกรรม
 ENERGY TRANSITION & AUTOMATION	<ul style="list-style-type: none"> การเปลี่ยนผ่านสู่ระบบไฟฟ้า 	<ul style="list-style-type: none"> ระบบอัตโนมัติ 	<ul style="list-style-type: none"> ความยั่งยืน
 AI & TECHNOLOGY	<ul style="list-style-type: none"> โครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ 	<ul style="list-style-type: none"> การประยุกต์ใช้ปัญญาประดิษฐ์ 	
 INNOVATORS	<ul style="list-style-type: none"> เทคโนโลยีชีวภาพ 		

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ.ก.พ. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก

ลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพการเติบโตสูงในระยะยาวด้วยมุมมองที่แตกต่าง โดยไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด

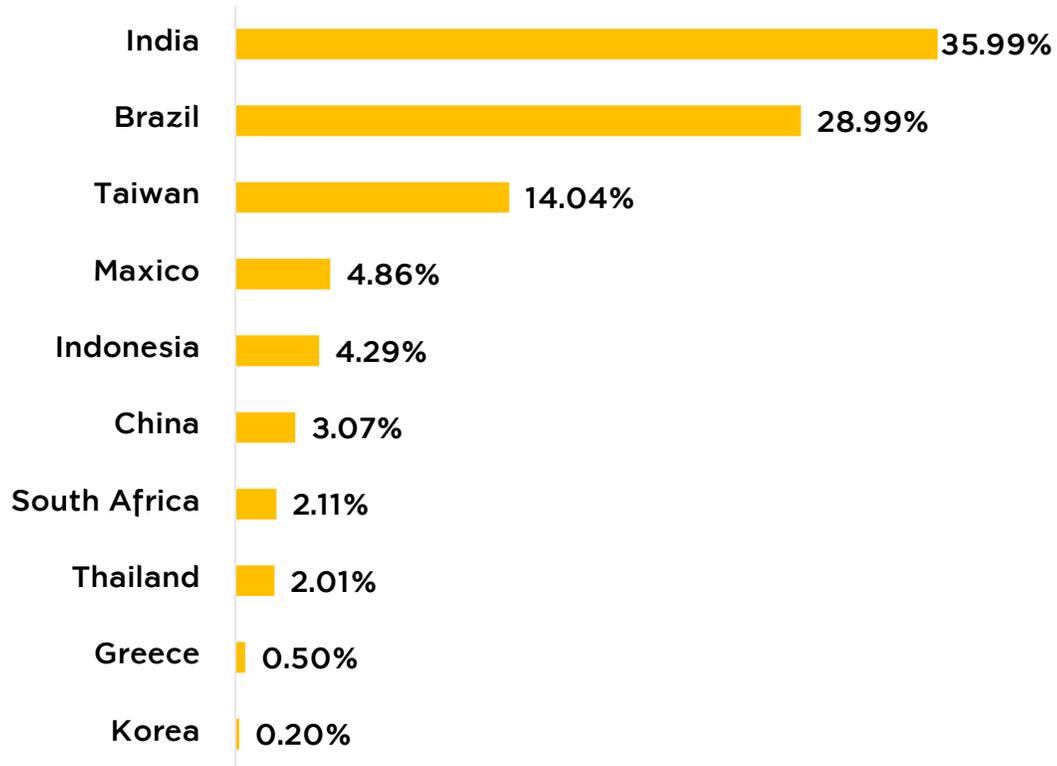
หลักทรัพย์	ธีมการลงทุน	กองทุนหลัก (%)	ดัชนีอ้างอิง (%)	ช่วงที่เริ่มต้นลงทุน	จำนวนเดือนที่ถือครอง หลักทรัพย์จนถึงปัจจุบัน
TSMC	Semiconductors	11.48%	11.88%	มี.ย. 61	90
Localiza	Transportation	7.29%	0.07%	เม.ย. 66	32
NU Holdings Ltd	Consumer Finance	5.64%	0.55%	ก.ย. 65	39
Banorte	Dominant Financials	4.68%	0.23%	ม.ค. 67	23
Varun Beverages	Brands	4.52%	0.07%	ก.ย. 67	15
Bharti Airtel Limited	Telecom	4.41%	0.59%	พ.ค. 67	19
SEA Ltd	Ecosystems	4.29%	0.00	เม.ย. 68	8
XP Inc	Dominant Financials	3.72%	0.06%	เม.ย. 68	8
RaiaDrogasil	Retail	3.72%	0.05%	พ.ย. 66	25
MercadoLibre	Ecosystems	3.56%	0.00	ม.ค. 62	83
รวมสัดส่วนการลงทุน		53.49%	13.52%		

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 31 ธ.ค. 68 • สัดส่วนการถือครองข้างต้นไม่นับรวมเงินสด • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI EM Net Index • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายน้ำหนักการลงทุนรายประเทศ และรายกลุ่มอุตสาหกรรม

สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ (%)



สัดส่วนการลงทุนรายกลุ่มอุตสาหกรรม (%)

Banks	18.11%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	11.94%
Broadline Retail	8.06%
Ground Transportation	7.29%
Capital Markets	7.27%
Beverages	4.52%
Wireless Telecommunication Services	4.41%
Consumer Staples Distribution & Retail	3.72%
Electrical Equipment	3.33%
Automobile Components	3.11%
Interactive Media & Services	3.07%
Life Sciences Tools & Services	2.86%
Hotels, Restaurants & Leisure	2.36%
Consumer Finance	2.34%
Transportation Infrastructure	2.24%
Pharmaceuticals	2.17%
Metals & Mining	2.11%
Electronic Equipment, Instrmnts & Compts	2.10%
Diversified Telecommunication Services	2.01%
Health Care Providers & Services	1.04%
Water Utilities	1.02%
Real Estate Management & Development	1.01%

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 31 ธ.ค. 68 • สัดส่วนการถือครองข้างต้นไม่นับรวมเงินสด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมคุณลักษณะของพอร์ตการลงทุน

Data as of December 31, 2025

Presented in USD Terms

การเติบโตที่เหนือกว่าตลาด

หุ้นที่แตกต่างจากตลาด

กระจายการลงทุนในหุ้นหลากหลายขนาด

ระดับความผันผวนที่ต่ำกว่า

	MS INV FUND	MSCI EM INDEX
Price/Earnings (NTM) ⁽¹⁾	19.10	13.44
3 yr EPS Growth	20.51	14.37
Dividend Yield (%)	1.46	2.21
ROE (%)	21.46	17.71
Price/Book	4.13	2.13
Active Share	80.41	--
Name Turnover (1 year %)	52.29	--
Number of Holdings	34	1,197
MARKET CAPITALIZATION		
Weighted Average Market Cap (\$M)	211,331	273,476
Over \$20 Bn	56.14%	70.32%
5 - 20 Bn	38.31%	27.26%
1 - 5 Bn	5.55%	2.42%
0 - 1 Bn	--	--

Risk Statistics – Three Years as of December 31, 2025

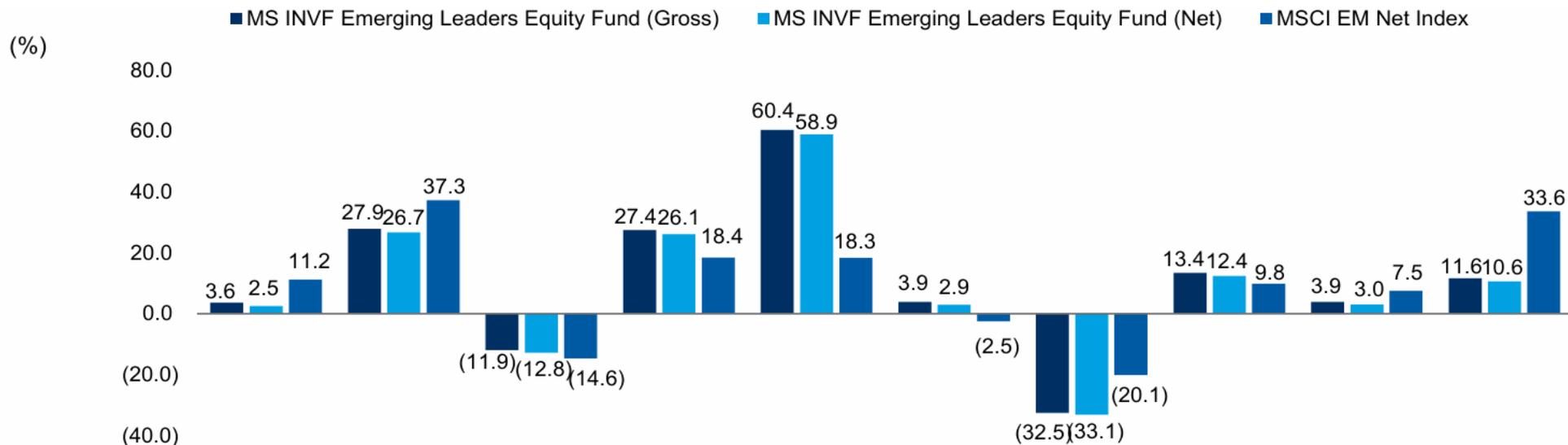
Presented in USD Terms based on Gross returns

	MS INV FUND	MSCI EM NET INDEX
Tracking Error	11.35	--
Downside Capture (%)	64%	--
Upside Capture (%)	58%	--
Standard Deviation	13.34	13.60
Beta	0.63	--

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 31 ธ.ค. 68 • 1 – NTM หมายถึง ในช่วง 12 เดือนข้างหน้า

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

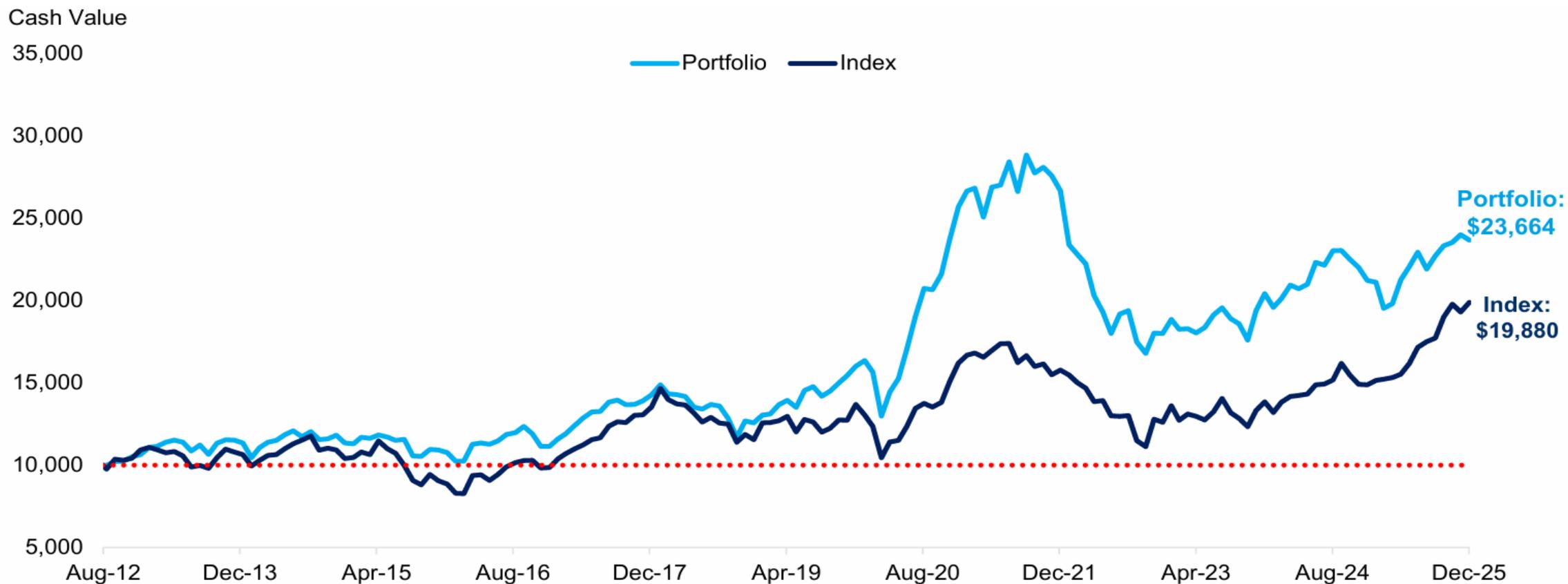


EXCESS RETURN ⁽²⁾ (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
GROSS vs. MSCI EM NET INDEX	(7.6)	(9.3)	2.6	8.9	42.1	6.4	(12.4)	3.6	(3.6)	(22.0)
NET vs. MSCI EM NET INDEX	(8.7)	(10.6)	1.8	7.7	40.6	5.5	(13.0)	2.6	(4.5)	(23.0)

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 31 ธ.ค. 68 • ผลตอบแทนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน • ข้อมูลผลตอบแทนที่แสดงข้างต้นคำนวณจากราคา NAV ในรูปสกุลเงิน USD โดยเงินปันผลจะถูกนำกลับเข้าไปลงทุนใหม่ • สำหรับการคำนวณผลตอบแทนรวมรายเดือน (Monthly Gross Performance) จะมีการบวกกลับด้วยค่าธรรมเนียมรายปีตามสัดส่วนรายเดือน (1 ใน 12 ของอัตราค่าใช้จ่ายรายปีล่าสุดที่ระบุในรายงานประจำปี • ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Excess Return) คือ ส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนรวม (Gross Return) และผลตอบแทนสุทธิ (Net Return) เปรียบเทียบกับดัชนี MSCI EM • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานแบบทบต้น สะท้อนถึงการเติบโตของเงินลงทุนที่เหนือกว่าในระยะยาว



แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 31 ธ.ค. 68 • แผนภาพข้างต้นแสดงถึงการเติบโตของเงินลงทุน 10,000 USD ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน โดยอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของกองทุน เทียบกับดัชนี MSCI Emerging Markets Net Index โดยเงินปันผลรวมคำนวณกลับในผลตอบแทน • ผลตอบแทนอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน • ผลตอบแทนคำนวณจากราคา NAV โดยเป็นผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียม และไม่นับรวมถึงค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ตส์อีควิตี้ (KF-EM)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund, Class Z (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
นักลงทุนเป้าหมาย	<p>เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20% ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน <p>ไม่เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)
วันรับเงินค่าขายคืน	4 วันทำการนับถัดจากวันทำการโดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนในกองทุนกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่จาก บลจ.กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์โซน่า อีควิตี้ (KF-EMXCN)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์ไชน่า อีควิตี้ (KF-EMXCN)

เกาะกระแสการเติบโตไปกับตลาด Emerging Markets ex-China...โอกาสใหม่ที่น่าจับตามอง

ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund (กองทุนหลัก)

โอกาสการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการผสมผสานกลยุทธ์การลงทุนแบบ Top-down และ Bottom-up เพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่มีโอกาสเติบโตตามธีมระยะยาว บนประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น

เข้าถึงศักยภาพการเติบโตจากตลาด

Emerging Markets Ex-China



- หนึ่งในตลาดที่มีศักยภาพการเติบโตสูง สนับสนุนจากทั้งปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาค การเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่ง
- นอกจากนี้ระดับราคาที่ยังคงไม่แพง และการเป็นฐานการผลิตที่สำคัญในหลายอุตสาหกรรมหลักของโลก

เพิ่มความยืดหยุ่นในการจัดสรรพอร์ต

การลงทุนออกจากตลาดหุ้นจีน



- การแยกสัดส่วนการลงทุนในจีนออกจากกลุ่ม จะช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นในการปรับพอร์ตได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
- นอกจากนี้ยังช่วยกระจายความเสี่ยงและลดความผันผวนจากการลงทุนในหุ้นจีน

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management ณ 31 ธ.ค. 68 • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund (กองทุนหลัก)

พอร์ตการลงทุนที่มีเป้าหมายระยะยาวโดยเน้นบริษัทคุณภาพสูง และลงทุนอย่างกระจุกตัวในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่น



มุ่งเน้นบริษัทที่มีศักยภาพ
ในการสร้างผลตอบแทนสูง
ได้อย่างสม่ำเสมอ



ปัจจัยด้านความมั่นคงและ ESG
เป็นส่วนสำคัญของการลงทุน



การผสมผสานที่โดดเด่นระหว่าง
การลงทุนแบบ top-down และ
การวิเคราะห์พื้นฐานของบริษัท



คำนึงถึงระดับความผันผวนและ
การปกป้องความเสี่ยงขาลง



ทีมวิเคราะห์ที่มีความหลากหลาย
และร่วมงานกันอย่างสอดคล้อง
เพื่อหาแนวทางการลงทุนที่แตกต่าง



พอร์ตการลงทุนที่ให้น้ำหนักสูง
ในหลักทรัพย์ที่เชื่อมั่น เน้นคุณภาพ
และมุมมองการลงทุนระยะยาว

ข้อมูลกองทุนหลัก*

วันจัดตั้งกองทุน	5 ต.ค. 2563
สกุลเงินหลัก	USD
Bloomberg ticker	RBECECO:LX
ขนาดกองทุน	175.2 ล้านเหรียญ
ดัชนีอ้างอิง	MSCI EM Ex China Net Index (USD)

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management ณ 31 ธ.ค. 68 • *ข้อมูลจาก FFS ของกองทุนหลัก ณ ม.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนเพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่มีโอกาสสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างยั่งยืน



การวิเคราะห์
จากปัจจัย
มหภาค

- การวิเคราะห์อิมการลงทุน
- ให้น้ำหนักประมาณ 20-40%



การคัดเลือก
หลักทรัพย์

- "คุณภาพ" เป็นปัจจัยสำคัญ
- ให้น้ำหนักประมาณ 60-80%



การสร้าง
พอร์ตลงทุน

- ให้น้ำหนักสูงในหุ้นที่เชื่อมั่น
- โดยปกติประกอบด้วยหลักทรัพย์
ประมาณ 45 - 50 หลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management ณ 31 ธ.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างธีมการลงทุนที่กองทุนสนใจ จุดเริ่มต้นของการเพิ่มหาหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพเติบโต



การบริโภคในประเทศ

การคำนึงถึงความคุ้มค่า

แบรนด์ท้องถิ่น

สินค้าและบริการระดับพรีเมียม



การเติบโตของ
ธุรกิจการเงิน

ธุรกิจเงินฝาก

ประกันภัยเชิงพฤติกรรม

การเติบโตของตลาดทุน



การเปลี่ยนผ่านสู่
ยุคเทคโนโลยี

ซอฟต์แวร์และบริการ

โครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์

ระบบการผลิตอัจฉริยะ



การดูแลสุขภาพ
และความเป็นอยู่ที่ดี

ความเป็นอยู่ที่ดี

ร้านจัดจำหน่ายยา

การให้บริการทางการแพทย์



โครงสร้างพื้นฐาน
แห่งอนาคต

การเปลี่ยนผ่านสู่ระบบไฟฟ้า

โครงข่ายไฟฟ้าอัจฉริยะ

การแปรรูปวัสดุ

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management ณ 31 ธ.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุนหลัก

หลักทรัพย์	ประเทศที่จดทะเบียน	หมวดธุรกิจ	ธีมการลงทุน	กองทุนหลัก	ดัชนีอ้างอิง
TSMC	Taiwan	Information Technology	Technology Transformation	9.4%	16.4%
Samsung Electronics	South Korea	Information Technology	Technology Transformation	6.5%	6.0%
HDFC Bank	India	Financials	Financialization	5.2%	1.7%
Antofagasta	Chile	Materials	Future Infrastructure	4.9%	-
SK hynix	South Korea	Information Technology	Technology Transformation	4.7%	3.3%
Mahindra & Mahindra	India	Consumer Discretionary	Domestic Consumption	3.8%	0.5%
Chroma ATE	Taiwan	Information Technology	Technology Transformation	3.3%	0.1%
Delta Electronics	Taiwan	Information Technology	Technology Transformation	3.3%	1.0%
Samsung Fire & Marine Insurance	South Korea	Financials	Financialization	3.0%	0.1%
Tata Consultancy Services	India	Information Technology	Technology Transformation	2.6%	0.4%
รวมสัดส่วนการลงทุน				46.7%	29.7%

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management ณ 31 ธ.ค. 68 • สัดส่วนการถือครองข้างต้นไม่นับรวมเงินสด • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI EM Ex China Net Index (USD) • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

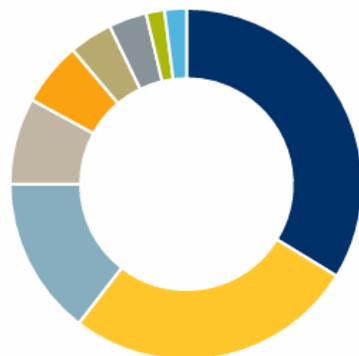
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนในปัจจุบัน

สัดส่วนรายอุตสาหกรรม

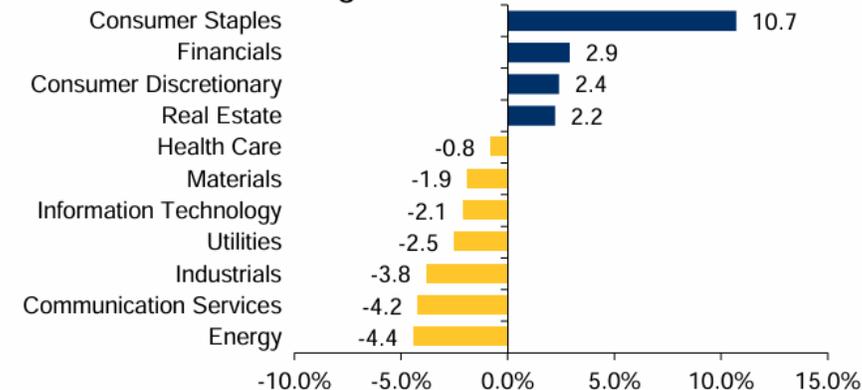
สัดส่วนหลักอยู่ในกลุ่ม IT, Financial โดยมีสัดส่วนมากกว่าดัชนีมากที่สุดในกลุ่ม Consumer staples

Sector allocation



Sector	Portfolio (%)
Information Technology	33.9
Financials	26.8
Consumer Staples	14.6
Consumer Discretionary	8.0
Materials	5.9
Industrials	4.0
Real Estate	3.5
Health Care	1.7
Cash	2.0

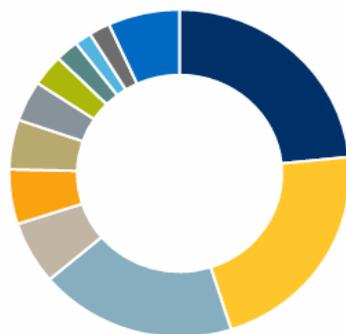
Relative sector weights



สัดส่วนรายอุตสาหกรรม

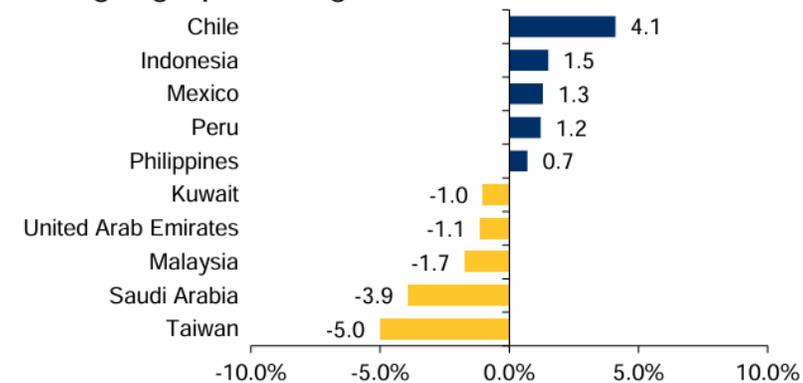
สัดส่วนหลักอยู่ในไต้หวัน อินเดียและเกาหลี โดยมีน้ำหนักการลงทุนรายประเทศที่ยใกล้เคียงกับดัชนี

Geographic allocation



Geography	Portfolio (%)
Taiwan	23.4
India	21.7
South Korea	18.7
Brazil	6.2
South Africa	5.4
Chile	4.9
Mexico	4.0
Indonesia	3.1
United Kingdom	2.2
Peru	1.6
Cash	2.0
Other	6.8

Relative geographic weights



แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, MSCI ณ 31 ธ.ค. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI EM Ex China Net Index (USD) • ผลรวมของสัดส่วนการลงทุนอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปัดเศษ

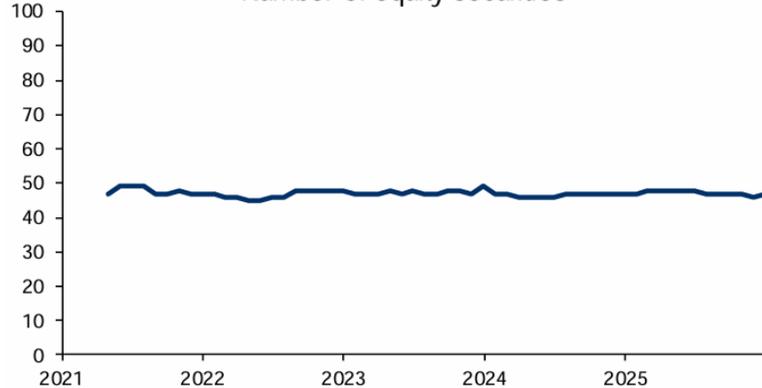
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลลัพธ์ที่สะท้อนปรัชญาการลงทุน

High Conviction

เน้นให้น้ำหนักในหุ้นที่ผู้จัดการกองทุนเชื่อมั่น โดยมีจำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ตประมาณ 45-50 หลักทรัพย์

Number of equity securities

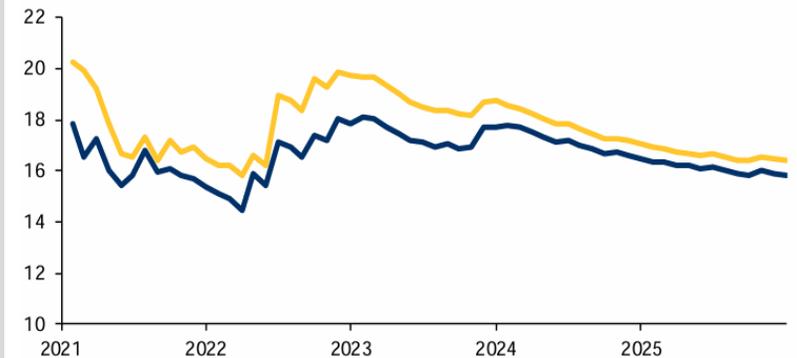


Low Volatility

ความผันผวนโดยเฉลี่ยของกองทุนอยู่ในระดับต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง

Standard deviation since inception

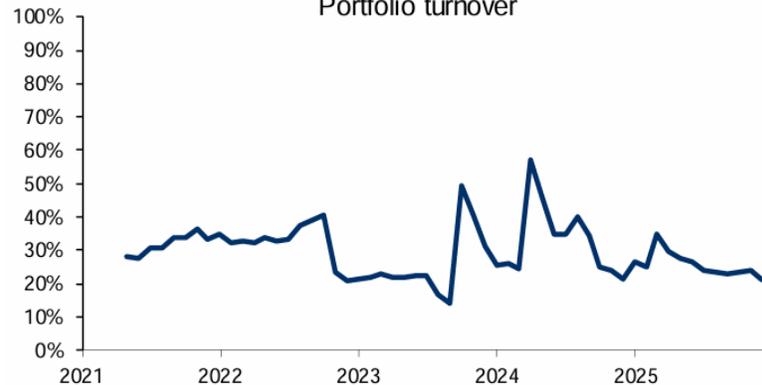
— Portfolio St Dev — Benchmark St Dev



Long term Horizon

ลงทุนบนมุมมองระยะยาว จึงมีระดับการหมุนเวียนพอร์ต (Portfolio turnover) ค่อนข้างต่ำ

Portfolio turnover

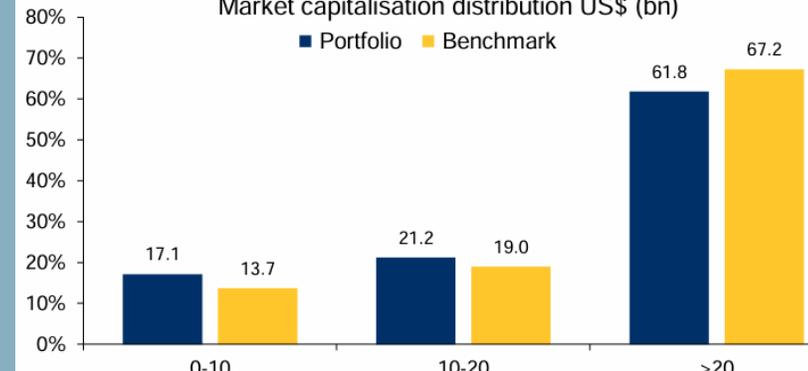


All cap strategy

กองทุนมีการกระจายลงทุนในหุ้นหลากหลายขนาด ใกล้เคียงกับดัชนี

Market capitalisation distribution US\$ (bn)

■ Portfolio ■ Benchmark



แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, MSCI ณ 31 ธ.ค. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI EM Ex China Net Index (USD)

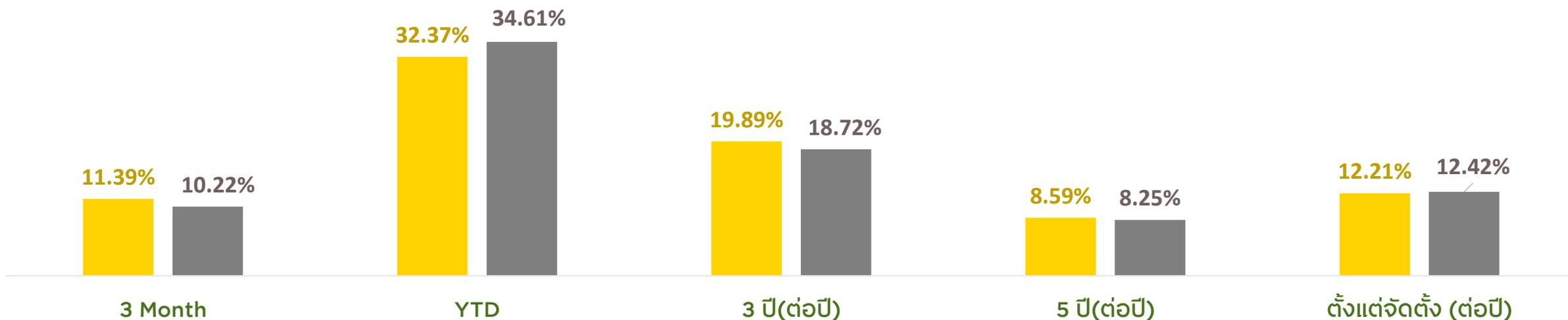
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์เชิงรุกที่สามารถสร้างผลการดำเนินงานได้เหนือกว่าดัชนี

ผลการดำเนินงานตามช่วงเวลา (%)

■ กองทุนหลัก

■ MSCI EM Ex China Net Index



ผลตอบแทนรายปีปฏิทิน	2564	2565	2566	2567	2568
กองทุนหลัก	1.83%	-13.94%	22.86%	5.95%	32.37%
MSCI EM Ex-China Net Index (USD)	10.03%	-19.26%	20.03%	3.56%	34.61%

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, MSCI ณ 31 ธ.ค. 68 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 5 ต.ค. 63 • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ โดยนำเงินปันผลรวมกลับคำนวณในผลตอบแทน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์โซน่า อีควิตี้-สะสมมูลค่า (KF-EMXCN-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์โซน่า อีควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน (KF-EMXCN-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund - B - USD (acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
นักลงทุนเป้าหมาย	<p>เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20% ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน <p>ไม่เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ 	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืน	5 วันทำการนับถัดจากวันทำการโดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+5)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.2840%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนในกองทุนกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่จาก บลจ.กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีลาตินอเมริกาอิควิตี (KF-LATAM)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีลาตินอเมริกาอิควิตี้ (KF-LATAM)

เปิดโอกาสการลงทุนสู่ภูมิภาคลาตินอเมริกา หนึ่งในแรงขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจโลก

ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ

Templeton Latin America Fund class A (acc) SGD (กองทุนหลัก)



**กลยุทธ์การลงทุน
ในเชิงรุกที่โดดเด่น**

เน้นคัดสรรหลักทรัพย์คุณภาพสูงแบบกระจุกตัวในบริษัทที่มีความเชื่อมั่น โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพการทำกำไรที่ยั่งยืนในระดับราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง



**ผลการดำเนินงาน
ที่สม่ำเสมอ**

ประวัติผลการดำเนินงานที่สม่ำเสมอในระยะยาว สะท้อนถึงแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงที่มีวินัยควบคู่ไปกับการสร้างการเติบโตของพอร์ตการลงทุน เพื่อเป้าหมายการเติบโตอย่างมั่นคงในทุกสภาวะตลาด

ความน่าสนใจของ
ลาตินอเมริกา



โอกาสเข้าลงทุนที่น่าสนใจ

ระดับราคายังไม่แพง และเป็นหนึ่งในภูมิภาคที่มี **Dividend yield** สูงที่สุดในโลก

ปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้างที่หลากหลาย

การเป็นแหล่งส่งออก **Commodities**, กระแสการย้ายฐานการผลิตมายังประเทศใกล้เคียง, การเร่งขยาย **Infrastructure** และการเติบโตของการ **บริโภค**ตามฐานประชากร

แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management ณ 31 ม.ค. 69 • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Templeton Latin America Fund (กองทุนหลัก)

ปรัชญาการลงทุนที่มุ่งเน้นขยายขีดความสามารถในการสร้างผลกำไรที่ยั่งยืน บนการประเมินมูลค่าที่เหมาะสม

แนวทางการลงทุน



เน้นมุมมองการลงทุนระยะยาว

คัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว

คำนึงถึงระดับราคาที่เหมาะสม

ลักษณะสำคัญของหลักทรัพย์ที่กองทุนให้ความสนใจ

1 ความยั่งยืน



บริษัทที่มีความได้เปรียบทางการแข่งขัน และมีความยืดหยุ่นในการปรับตัวต่อสภาพแวดล้อมของธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป

2 ศักยภาพในการสร้างผลกำไร



การประเมินโอกาสในการสร้างกำไรทางเศรษฐกิจ ผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานอย่างละเอียด

3 ระดับราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่แท้จริง



การเข้าซื้อในระดับราคาที่คุ้มค่าเมื่อเทียบกับมูลค่าที่แท้จริง โดยพิจารณาจากองค์ประกอบของคุณค่า (Value) ในทุกมิติ

ข้อมูลกองทุนหลัก

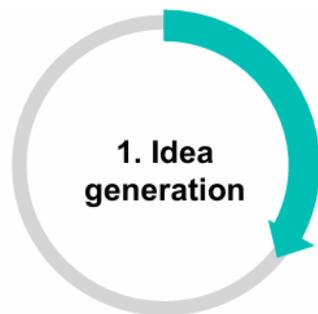
วันจัดตั้งกองทุน	25 ต.ค. 50 (Class A (acc) SGD)
ขนาดกองทุน	684.92 ดอลลาร์สหรัฐ
สกุลเงินหลัก	USD
จำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน	32 หลักทรัพย์
Average Market Cap	37,030 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
ISIN	LU0320763518
Bloomberg	TELASGD LX

แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management ณ 31 ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนที่เข้มข้น ที่ได้รับการพัฒนามาอย่างต่อเนื่องผ่านช่วงวัฏจักรเศรษฐกิจต่างๆ

RISK MANAGEMENT



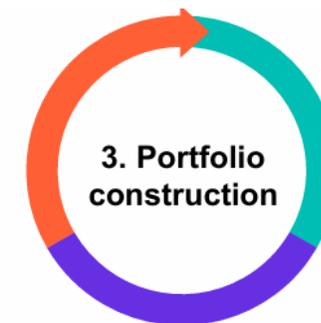
โอกาสการลงทุนที่หลากหลาย

- ทีมผู้จัดการกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญด้านการลงทุนในตลาดหุ้นลาตินอเมริกา
- ประสบการณ์การลงทุนที่สั่งสมมายาวนานกว่า 70 ปี
- มุ่งค้นหาหุ้นที่มีศักยภาพแต่ยังไม่เป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลาย



สมมติฐานการลงทุนที่เข้มงวด

- มีความเข้าใจในภูมิภาคลาตินอเมริกาอย่างลึกซึ้ง
- มุมมองการลงทุนระดับสากล
- มีการติดตามและวิเคราะห์บริษัทมากกว่า 70 แห่ง
- เข้าพบปะกับผู้บริหารกว่า 250-300 ครั้งต่อปี



การบริหารความเสี่ยง

- ขับเคลื่อนด้วยงานวิจัยและคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัวเป็นหลัก
- การกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
- พสานการวิเคราะห์ภาพรวมของเศรษฐกิจมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

STEWARDSHIP

แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management ณ 31 ธ.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรกสะท้อนถึงการลงทุนที่กระจุกตัวในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่นสูง

ชื่อหลักทรัพย์	ประเทศที่จดทะเบียน	กลุ่มอุตสาหกรรม	น้ำหนักการลงทุน (%)
PETROLEO BRASILEIRO SA - PETROBRAS	Brazil	Energy	8.48%
ITAUSA SA	Brazil	Banks	7.85%
VALE SA	Brazil	Materials	7.24%
AXIA ENERGIA	Brazil	Utilities	7.07%
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	Mexico	Banks	5.85%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	Brazil	Banks	4.88%
LOCALIZA RENT A CAR SA	Brazil	Transportation	4.29%
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	Mexico	Household & Personal Products	4.20%
GRUPO MEXICO SAB DE CV	Mexico	Materials	4.18%
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	Brazil	Financial Services	4.04%
รวมสัดส่วนการลงทุน 10 อันดับแรก			58.08%

คัดเลือกลงทุนในบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง

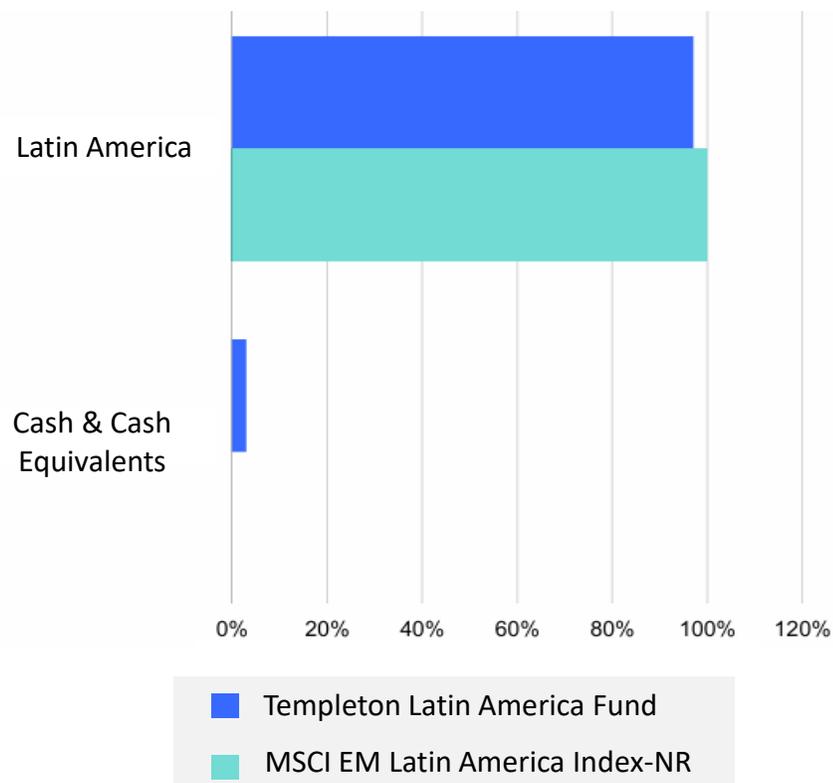
อีกทั้งยังมีบทบาทสำคัญและมีศักยภาพในการเติบโตที่สอดคล้องไปกับเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมหลัก

แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management ณ 31 ม.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายภูมิภาค

น้ำหนักการลงทุนเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง (%)



	Portfolio %	Index %	Over/Under %
Latin America	97.05	100.00	-2.95
Brazil	58.95	59.65	-0.70
Mexico	26.85	25.12	1.73
Chile	5.80	7.65	-1.84
Peru	5.46	5.42	0.04
Colombia	0.00	2.17	-2.17
Cash & Cash Equivalents	2.95	0.00	2.95

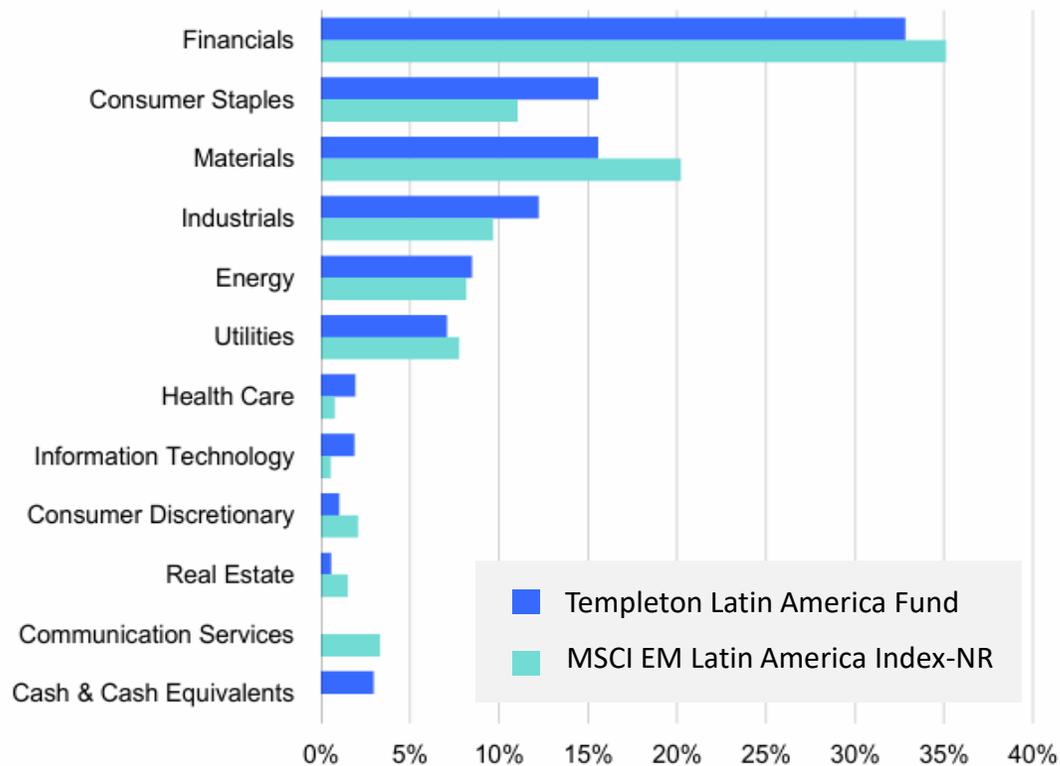
- แม้งกองทุนจะเน้นการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัวเป็นหลัก ทว่าการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายประเทศส่วนใหญ่สอดคล้องไปกับดัชนีอ้างอิง ยกเว้นการไม่มีสัดส่วนการลงทุนในโคลอมเบีย เนื่องจากข้อกังวลด้านคุณภาพ
- น้ำหนักการลงทุนส่วนใหญ่อยู่ในบราซิล โดยมีสัดส่วนราว 60% และมีน้ำหนักการลงทุนในเม็กซิโกรองลงมา นอกจากนี้ยังมีการถือครองเงินสดบางส่วนเพื่อสร้างความยืดหยุ่นให้กับพอร์ตการลงทุน

แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management ณ 31 ม.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI EM Latin America Index-NR • น้ำหนักการลงทุนอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปิดเศษ
 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรม

น้ำหนักการลงทุนเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง (%)



	Portfolio %	Index %	Over/Under %
Financials	32.80	35.10	-2.30
Banks	25.50	29.28	-3.78
Financial Services	7.30	4.79	2.50
Consumer Staples	15.57	11.02	4.55
Food, Beverage & Tobacco	8.32	7.24	1.08
Household & Personal Products	4.20	0.38	3.82
Consumer Staples Distribution & Retail	3.05	3.39	-0.35
Materials	15.56	20.21	-4.65
Industrials	12.20	9.65	2.55
Transportation	12.20	5.78	6.42
Capital Goods	0.00	3.87	-3.87
Energy	8.48	8.15	0.33
Utilities	7.07	7.75	-0.69
Health Care	1.92	0.75	1.16
Health Care Equipment & Services	1.92	0.75	1.16
Information Technology	1.87	0.53	1.34
Software & Services	1.87	0.53	1.34
Consumer Discretionary	1.03	2.05	-1.02
Consumer Discretionary Distribution & Retail	1.03	2.05	-1.02
Real Estate	0.56	1.48	-0.92
Communication Services	0.00	3.30	-3.30
Telecommunication Services	0.00	3.30	-3.30
Cash & Cash Equivalents	2.95	0.00	2.95

แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management ณ 31 ม.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI EM Latin America Index-NR • สัดส่วน (%) ของอุตสาหกรรมหรือกลุ่มอุตสาหกรรมย่อยอาจรวมกันแล้วไม่เท่ากับ 100% และสัดส่วนรวมอาจไม่เท่ากับน้ำหนักของกลุ่มอุตสาหกรรมหลัก เนื่องจากจะแสดงเฉพาะรายชื่ออุตสาหกรรมหรือกลุ่มอุตสาหกรรมย่อยที่มีสัดส่วนมูลค่ามากกว่า 1.50% เท่านั้น • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่ผสมผสานระหว่างคุณค่าและคุณภาพที่ดี รวมถึงการกระจายความเสี่ยง

Quality

มุ่งเน้นลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพของกำไรที่ดี และมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง

Growth

แม้การเติบโตจะไม่ได้หวือหวา ทว่าโดดเด่นด้วยปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง

Valuation

การประเมินมูลค่าที่ใกล้เคียงกับดัชนี ขณะที่มียัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลที่เหนือกว่า

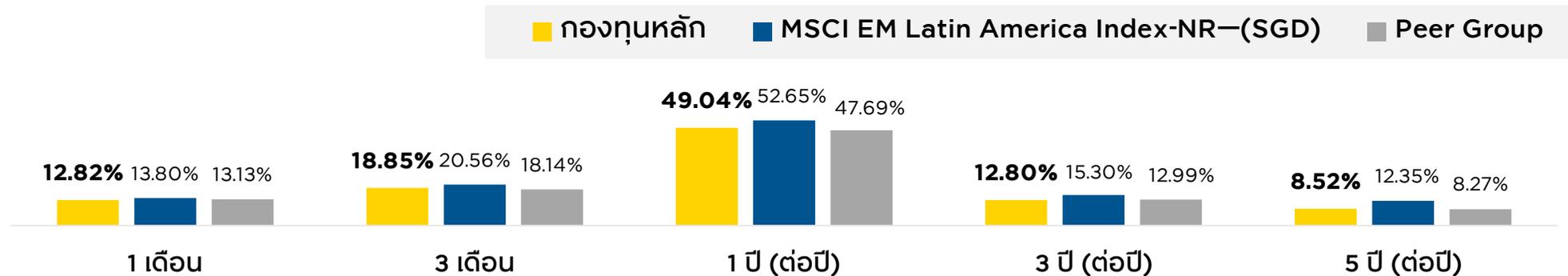
Quality	Portfolio	Index
Return on Assets	8.63%	7.67%
Return on Invested Capital (ROIC)	12.44%	14.28%
Operating Margin	27.03%	25.30%
Net Margin	14.99%	14.73%
Net Debt to Equity (ex Banks)	59.82%	83.28%
Growth		
Historical 3 Years Sales Growth	9.56%	15.49%
Estimated 3-5 Year EPS Growth	8.33%	10.51%
Valuation		
Price to Earnings (12-Month Trailing)	13.33x	13.52x
Price to Cash Flow	7.15x	6.54x
Price to Book	2.09x	2.10x
Dividend Yield	5.74%	4.33%

แหล่งข้อมูล: FactSet, Refinitiv, Templeton Asset Management ณ 31 ม.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI EM Latin America Index-NR • ข้อมูล Estimated 3-5 Year EPS Growth อ้างอิงจาก Institutional Brokers Estimate System (IBES) consensus estimates • คุณลักษณะของพอร์ตการลงทุนที่แสดงข้างต้นอ้างอิงจากสินทรัพย์ที่กองทุนถือครองอยู่ ซึ่งอาจไม่ได้สะท้อนถึงคุณลักษณะทั้งหมดของกองทุนเสมอไป โดยการถือครองหุ้นทั้งหมดจะเป็นการถือครองหุ้นบุริมสิทธิหรือหุ้นสามัญหลักของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์นั้นๆ เนื่องจากข้อจำกัดด้านข้อมูล ทั้งนี้ การใช้วิธีการคำนวณดังกล่าวอาจทำให้ข้อมูลคุณลักษณะของพอร์ตการลงทุนที่รายงาน มีความแตกต่างเล็กน้อยจากคุณลักษณะที่เป็นจริง อย่างไรก็ตาม ในทางปฏิบัติผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาลงทุนในประเภทของหลักทรัพย์ที่เห็นว่ามีเหมาะสมที่สุด ณ ขณะที่เข้าทำการซื้อ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานที่สม่ำเสมอ สะท้อนถึงสมดุลระหว่างการบริหารความเสี่ยงและผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

ผลการดำเนินงานตามช่วงเวลา (%)



ข้อมูลสถิติที่สำคัญ	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	10 ปี (ต่อปี)	15 ปี (ต่อปี)
Standard Deviation (%)					
กองทุนหลัก	14.88	17.67	20.72	23.51	21.61
MSCI EM Latin America Index-NR	15.22	17.57	20.29	23.88	22.30
Beta [^]	0.92	0.97	0.99	0.96	0.94
Tracking Error (%) [^]	4.73	4.13	4.83	4.70	4.65
Upside Capture Ratio (%) [^]	93.37	94.34	94.67	94.92	89.98

แหล่งข้อมูล: Templeton Asset Management ณ 31 ม.ค. 69 • Peer Group คือ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันตามกลุ่ม Latin America Equity ที่จัดอันดับโดย Morningstar • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการโดยไม่รวมค่าธรรมเนียมการขาย ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์ ภาษี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง • ผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI EM Latin America Index-NR จะแสดงเป็นผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI EM Latin America IIUB Gross Returns ตั้งแต่วันที่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 ธ.ค. 43 และหลังจากนั้นจึงเปลี่ยนมาใช้ดัชนี MSCI EM Latin America IIUB Net Returns (NR) • [^]วัดเทียบกับดัชนี MSCI EM Latin America Index-NR • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีลาตินอเมริกาอควิตี้ (KF-LATAM)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Templeton Latin America Fund class A (acc) SGD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
นักลงทุนเป้าหมาย	<p>เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20% ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน <p>ไม่เหมาะสำหรับ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)
วันรับเงินค่าขายคืน	4 วันทำการนับถัดจากวันทำการโดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 1.6050% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุน KF-EM, KF-EMXCN และ KF-LATAM ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
5. 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

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน
Make Life Simple