

คว้าโอกาสทองของการลงทุนในตราสารหนี้ไปกับ
3 กลุ่มกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศแนะนำ

มุมมองและโอกาสการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองในระยะยาว • การเปลี่ยนแปลงและความยืดหยุ่นท่ามกลางโลกที่ไม่แน่นอน

ปัจจัยขับเคลื่อนด้านมหภาค



Rupture, not transition

ไม่ใช่การเปลี่ยนผ่าน แต่เป็นการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่

ความแตกแยกที่ทวีความรุนแรงขึ้นในระบบเศรษฐกิจโลก มีแนวโน้มที่จะเพิ่มความผันผวน และนำไปสู่การปรับเปลี่ยนโครงสร้างของห่วงโซ่อุปทานและกระแสเงินทุน



Resilience to be tested

ความยืดหยุ่นของเศรษฐกิจกำลังถูกทดสอบ

นโยบายทั้งในและต่างประเทศมีบทบาทต่อเศรษฐกิจมากขึ้น ส่งผลให้แนวโน้มการลงทุนและผลตอบแทนแตกต่างกันมากขึ้นในแต่ละภูมิภาคและสินทรัพย์



AI to drive fatter tails

AI กำลังเพิ่มความแตกต่างของผลลัพธ์การลงทุน

การลงทุนด้าน AI ยังคงผลักดันการใช้จ่ายด้าน CapEx และมีศักยภาพเพิ่มผลิตภาพและช่วยลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ขณะเดียวกัน ยังสร้างความแตกต่างของผลตอบแทนระหว่างบริษัทและสินทรัพย์

โอกาสการลงทุนที่น่าสนใจ



Seize the yield advantage

คว้าโอกาสจากความได้เปรียบด้านผลตอบแทน

ตราสารหนี้คุณภาพสูงมีศักยภาพในการสร้างรายได้ที่น่าสนใจ และช่วยสร้างเสถียรภาพให้พอร์ตการลงทุน รวมถึงเพิ่มโอกาสการสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับความเสี่ยง



Credit quality and selectivity are key

คุณภาพเครดิตและการคัดเลือกเป็นปัจจัยสำคัญ

เมื่อวัฏจักรสินเชื่อได้เปลี่ยนทิศทาง ดังนั้น จึงควรให้ความสำคัญกับการประเมินคุณภาพ โครงสร้าง และคุณสมบัติด้านสภาพคล่องของการลงทุนในตลาดสินเชื่อทั้งภาครัฐและเอกชน



Seek deliberate diversification

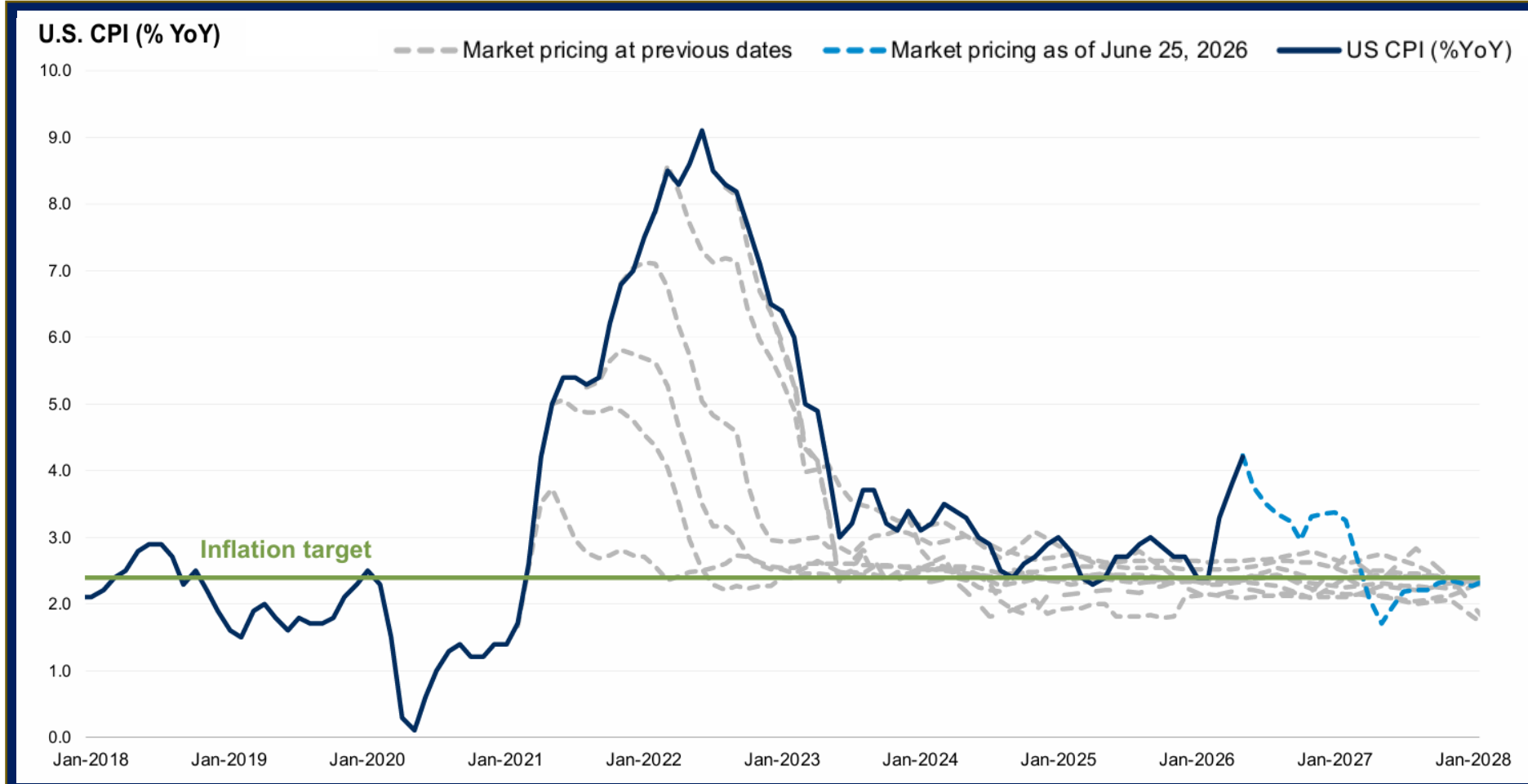
สร้างการกระจายความเสี่ยงอย่างมีเป้าหมาย

การบริหารเชิงรุกอาจช่วยเสริมความแข็งแกร่งและความยืดหยุ่นของพอร์ต พร้อมทั้งสร้างโอกาสในการคว้าผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Alpha) จากแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างและปัจจัยเฉพาะของแต่ละบริษัท

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ มี.ย. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

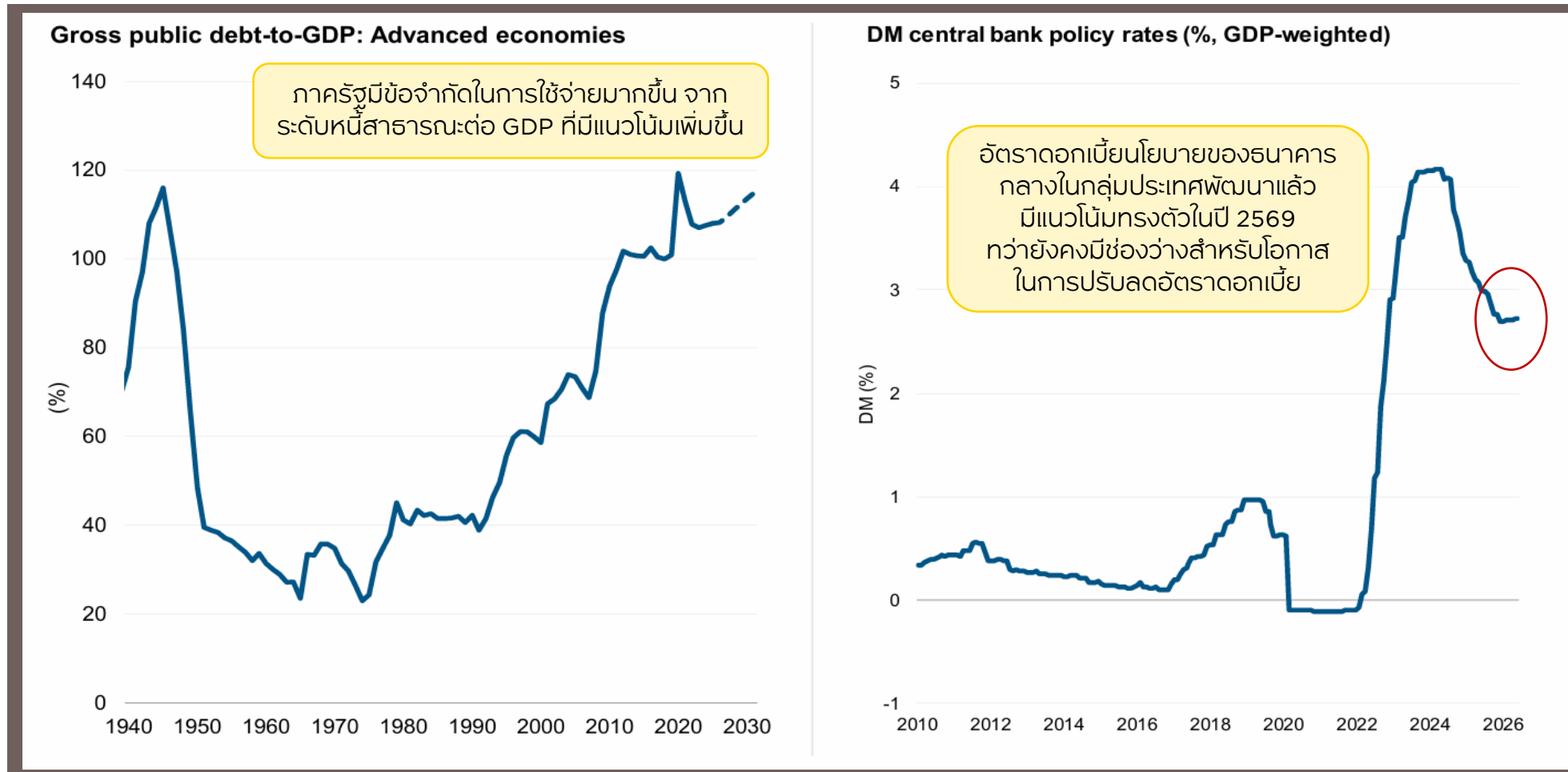
คาดการณ์เงินเฟ้อในระยะยาวยังคงอยู่ใกล้ระดับเป้าหมายของธนาคารกลาง สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของตลาด



ตลาดยังไม่ได้คาดการณ์
การเร่งตัวของเงินเฟ้อ
อย่างมีนัยสำคัญ
ในระยะยาว
สะท้อนมุมมองว่า
แรงกดดันด้านเงินเฟ้อ
ยังสามารถควบคุมได้

แหล่งข้อมูล: Bureau of Labor Statistics, BBG, PIMCO calculations ณ 25 มิ.ย. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • ข้อมูลการกำหนดราคาของตลาดอ้างอิงจากข้อมูล Inflation Swap โดยเส้นกราฟเริ่มต้น ณ วันที่เริ่มมีการกำหนดราคาของตลาด ทั้งนี้ เป้าหมายเงินเฟ้อที่ใช้ในการเปรียบเทียบคำนวณจาก PCE + 40 bps และข้อมูล CPI ล่าสุดอยู่ที่เดือนพ.ค. 69
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แม้ช่องว่างในการใช้นโยบายการคลังจะมีจำกัด ทว่ายังมีโอกาสในการผ่อนคลายนโยบายการเงิน

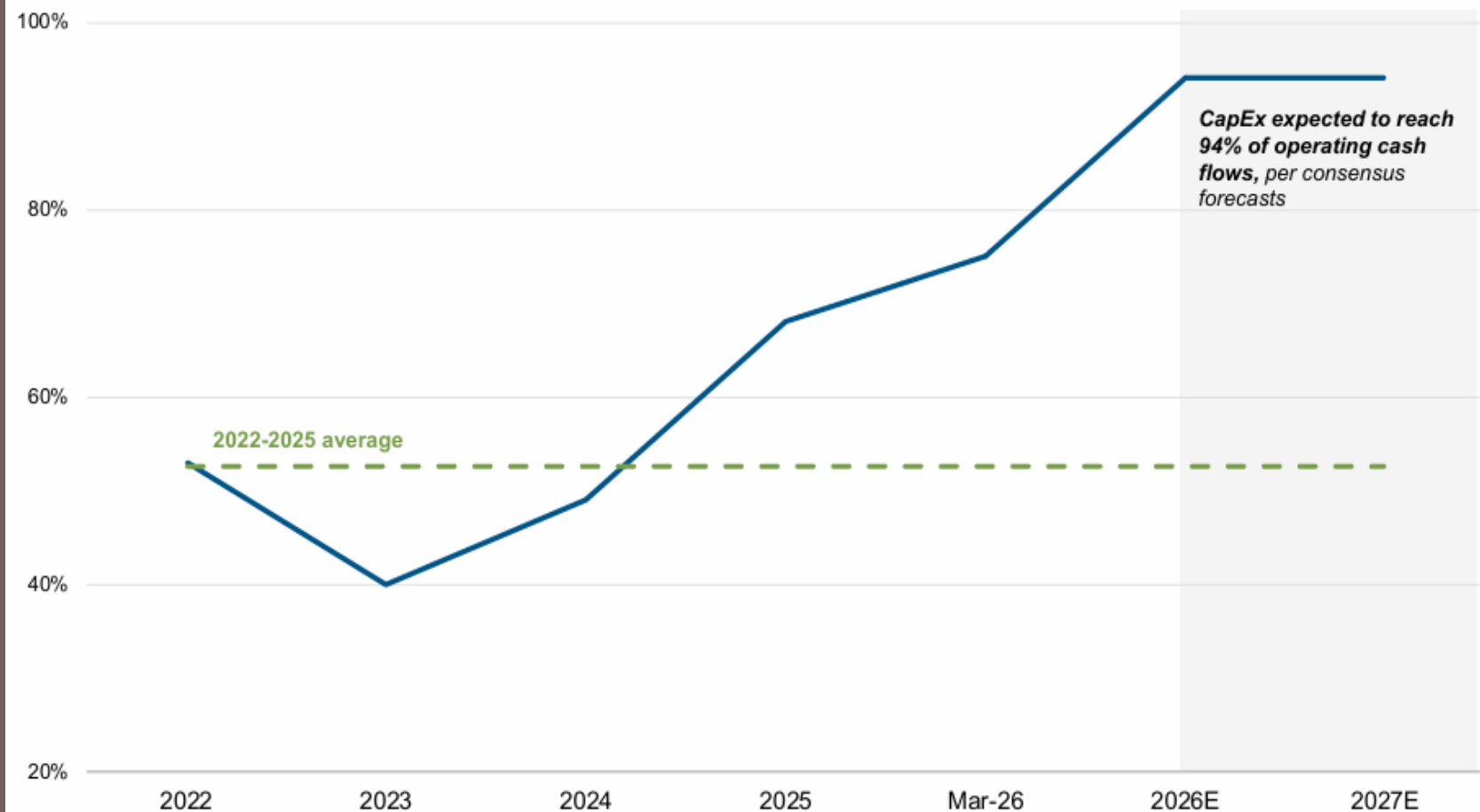


แหล่งข้อมูล: ภาพซ้าย: MF, Haver, PIMCO ณ เม.ย. 69 โดยเป็นข้อมูลการคาดการณ์ล่าสุดจาก April 2026 edition of IMFWEQ • ภาพขวา: Suttle Research, PIMCO ณ มี.ย. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AI คือปัจจัยสำคัญที่ต้องจับตา ซึ่งอาจเป็นแรงหนุนต่อผลิตภาพ และเพิ่มความแตกต่างของผลตอบแทน

AI hyperscaler CapEx as a share of operating cash flow

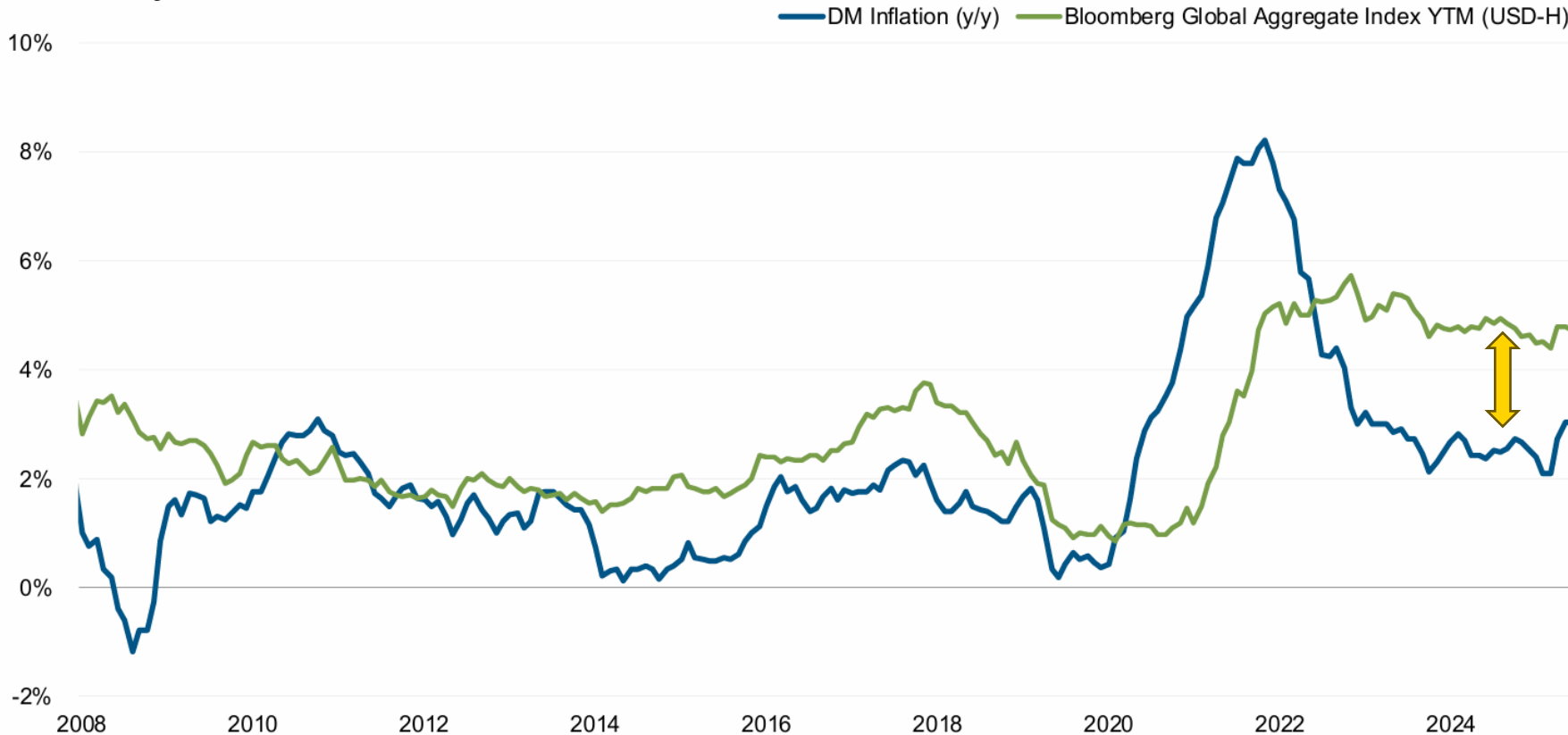


คาดว่าสัดส่วนเงินลงทุน (CapEx) ของกลุ่ม AI Hyperscaler จะสูงถึง 94% ของกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน สะท้อนการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่ยังอยู่ในระดับสูง พร้อมโอกาสในการช่วยสนับสนุนผลิตภาพ และการสร้างความแตกต่างของผลประโยชน์

แหล่งข้อมูล: Bloomberg, S&P Capital IQ, PIMCO ณ พ.ศ. 69 • หมายเหตุ: ข้อมูลเดือนมี.ค. 69 แสดงถึงข้อมูลในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ยังอยู่ในระดับน่าสนใจ เป็นโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่ดี

Evolution of yields and inflation

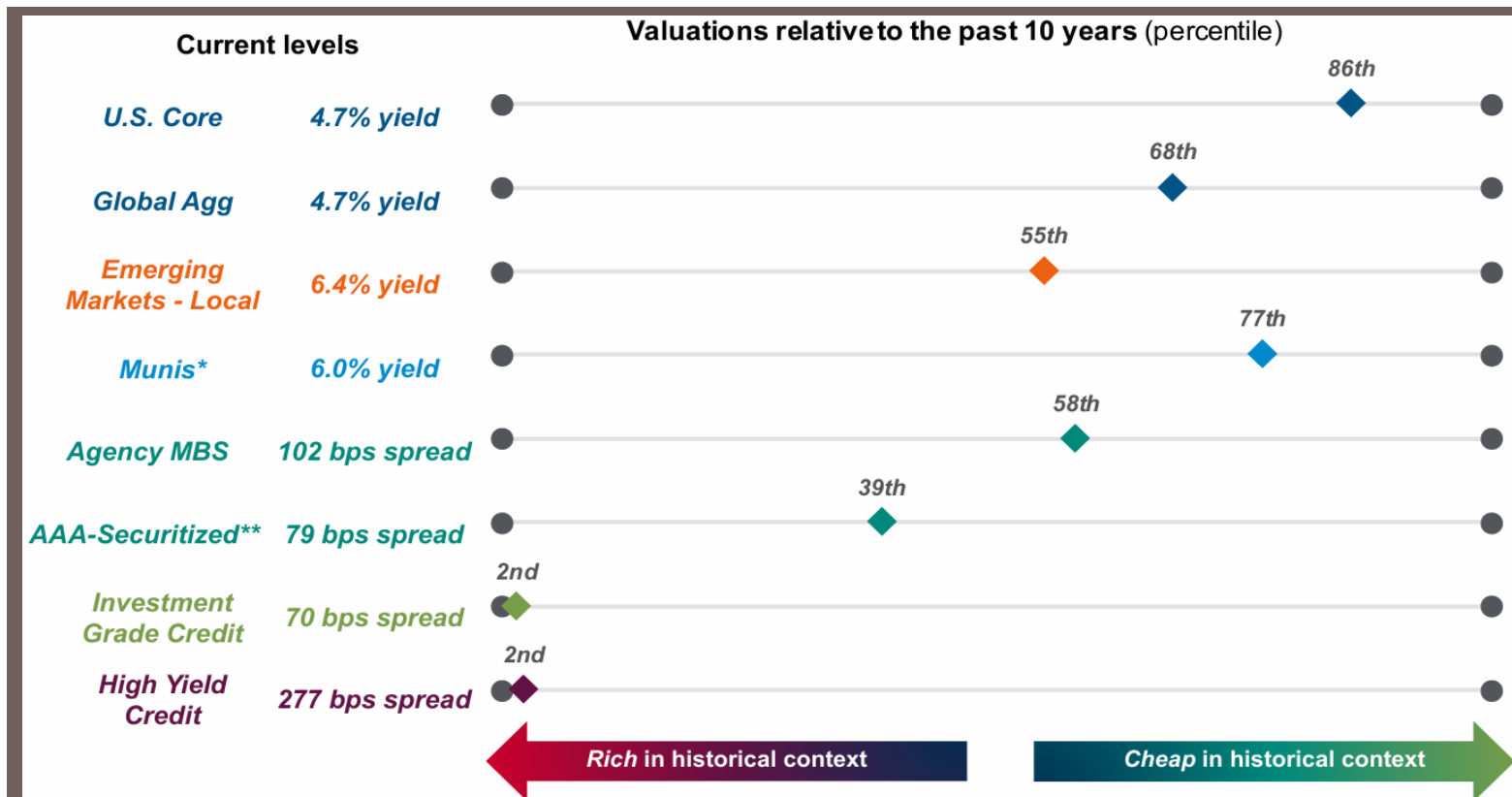


ระดับอัตราผลตอบแทน
ของตราสารหนี้ทั่วโลกยัง
อยู่ในระดับสูงกว่าเงินเฟ้อ
ซึ่งเป็นโอกาสในการสร้าง
ผลตอบแทนที่แท้จริงใน
ระดับที่น่าสนใจ

แหล่งข้อมูล: PIMCO, Bloomberg ณ 30 มิ.ย. 69 • ข้อมูลเงินเฟ้อของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วคำนวณถ่วงน้ำหนักด้วย GDP • Yield to maturity (YTM) คือ อัตราผลตอบแทนเมื่อถือครองจนครบกำหนดอายุ • YTM พิจารณาจากมูลค่าปัจจุบันของยอดการจ่ายดอกเบี้ยในอนาคต • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โอกาสการลงทุนในตราสารหนี้ • ระดับการประเมินมูลค่าที่น่าสนใจ พร้อมโอกาสช่วยกระจายความเสี่ยง



การผสมผสานการลงทุนใน

ตราสารหนี้ที่คุณภาพดี



ตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง

สามารถเป็นตัวช่วยให้

นักลงทุนสร้างพอร์ตการลงทุนที่มี

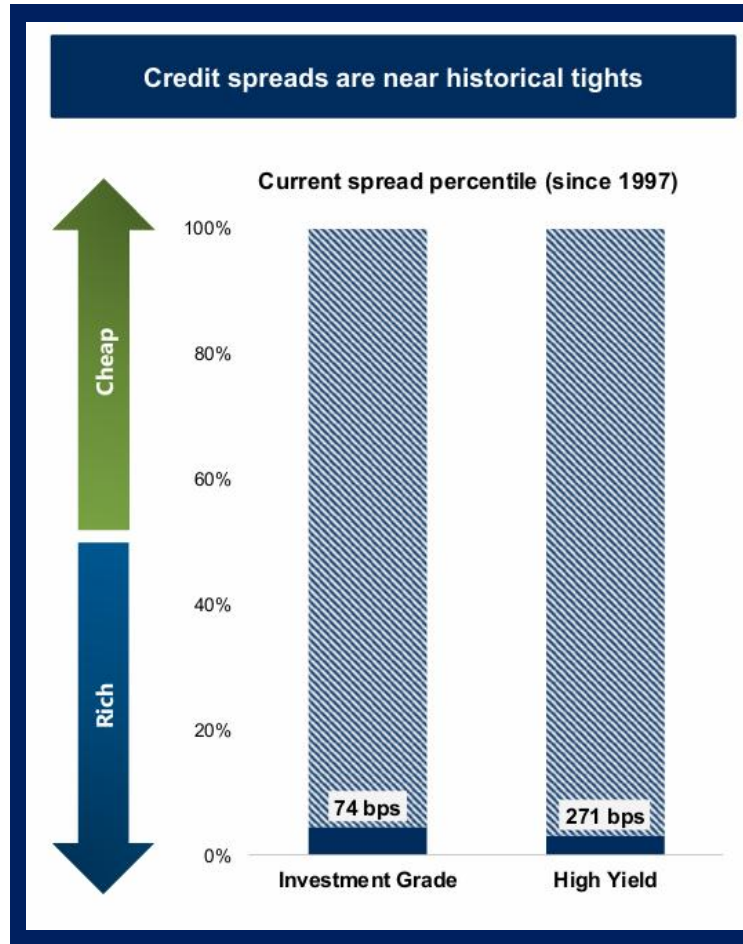
ความยืดหยุ่น ท่ามกลางภาวะตลาด

ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว

แหล่งข้อมูล: Bloomberg, PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ข้อมูล Percentiles คำนวณโดยใช้ข้อมูล 10 ปีย้อนหลัง • ข้อมูลที่ใช้เป็นตัวแทนแต่ละประเภทสินทรัพย์ ได้แก่ Agency MBS: 30Y FNCL Par Coupon Index, Munis: Bloomberg Municipal Bond Index (ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้ง 30 ม.ค. 23), U.S. Core: Bloomberg U.S. Aggregate (ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้ง 30 ม.ค. 19), Global Agg: Bloomberg Global Aggregate USD Hedged (ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้ง 1 ม.ค. 42), HY Credit: ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained Index (ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้ง 31 ธ.ค. 40), EM: JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite Index (ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้ง 31 ธ.ค. 45), IG Credit: Bloomberg Global Aggregate Credit Index (ข้อมูลตั้งแต่จัดตั้ง 9 ม.ค. 43) • *Municipal yields คือ อัตราผลตอบแทนเทียบเท่าพันธบัตรแบบที่ต้องเสียภาษี (Taxable Equivalent Yield) ซึ่งปรับปรุงโดยใช้อัตราภาษีขั้นสูงสุด (40.8%) โดยดัชนีกลุ่ม IG Muni ที่ยังไม่ได้ปรับค่า มีอัตราผลตอบแทนอยู่ที่ 3.62% ซึ่งจะสูงกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปีล่าสุดประมาณ 105 bps • **AAA-Securitized spread คำนวณจากค่าเฉลี่ยของ AAA CLOs, CMBS, ABS จาก JPMorgan และ Bloomberg

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โอกาสการลงทุนที่แตกต่างในตราสารหนี้ที่มีปัจจัยเฉพาะตัว ท่ามกลาง Credit Spread ที่อยู่ในระดับแคบ



ปัจจุบัน Credit Spread
อยู่ในระดับค่อนข้างแคบ
เมื่อเทียบกับในอดีต
สะท้อนว่าการประเมิน
มูลค่าของตลาด
ตราสารหนี้ภาคเอกชน
อยู่ในระดับที่ค่อนข้าง
แพง

PIMCO aims to source targeted opportunities

อย่างไรก็ตาม ยังมีโอกาสสร้างผลตอบแทนจากสินทรัพย์
ที่มีปัจจัยเฉพาะตัวและได้รับการคัดสรรอย่างเหมาะสม



ผู้ออกตราสารใน
กลุ่มโครงสร้าง
พื้นฐานด้าน AI



ตราสารหนี้
ภาคเอกชนที่มี
มูลค่าเบี่ยงเบน
จากปัจจัยพื้นฐาน



ตราสารหนี้
ภาครัฐที่มี
คุณภาพสูง



ตราสารหนี้ที่
มีสินทรัพย์
ค้ำประกัน

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ พ.ศ. 69 • สำหรับ Investment Grade อ้างอิงจากดัชนี ICE BofA US Corporate Index และ High Yield อ้างอิงจากดัชนี ICE BofA US High Yield Index • Spread range เป็นข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ปี 2540 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศแนะนำ จากบลจ.กรุงศรี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



3 กลุ่มกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศแนะนำ สำหรับเป้าหมายการลงทุนที่แตกต่าง

เน้นรักษาสมดุล

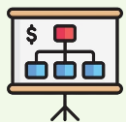
KFTRB

ลงทุนในกองทุนหลัก

PIMCO Total Return Bond Fund



เน้นโอกาสสร้างความมั่นคง
เน้นลงทุนในตราสารหนี้ระยะกลาง-ยาวที่มีคุณภาพดี โดยเฉพาะในกลุ่มผู้ออกที่เป็นภาครัฐ และเอกชน



รักษาความสมดุล

มีการควบคุมอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ในพอร์ต รวมถึงสัดส่วนในสกุลเงินที่ไม่ใช่ดอลลาร์สหรัฐ

โอกาสสร้างกระแสเงินสดอย่างสม่ำเสมอ

KF-CSINCOME & KF-SINCOME & KF-SINCOME-FX & KF-SINCOME-USD

ลงทุนในกองทุนหลัก

PIMCO GIS Income Fund



ให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดรับ
เน้นสร้างสมดุลระหว่างการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูง และตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง



คัดสรรโอกาสการลงทุน

กระจายการลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายประเภทเพื่อการกระจายความเสี่ยงและสร้างสมดุลให้กับพอร์ต

เน้นโอกาสสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้น

KFDIVERSE

ลงทุนในกองทุนหลัก

PIMCO GIS Diversified Income Fund



โอกาสที่หลากหลายมากขึ้น

เน้นกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน เช่น Investment grade, EM, High yield



กลยุทธ์ที่ยืดหยุ่น

กลยุทธ์การปรับสัดส่วนการลงทุนอย่างยืดหยุ่น ให้สอดคล้องกับภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

หมายเหตุ: กองทุน KF-SINCOME-FX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • สำหรับกองทุน KF-SINCOME-USD ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เปรียบเทียบความแตกต่างด้านรายละเอียดกองทุน

ชื่อกองทุน	KFTRB	KF-CSINCOME • KF-SINCOME KF-SINCOME-FX • KF-SINCOME-USD		KFDIVERSE
กองทุนหลัก	PIMCO Total Return Bond Fund	PIMCO GIS Income Fund		PIMCO GIS Diversified Income Fund
จุดเด่นของกองทุนหลัก	ผสานเป้าหมายอย่างสมดุลทั้งการปกป้องเงินลงทุน, กระจายความเสี่ยง และผลตอบแทนที่ดี	พอร์ตการลงทุนที่ยืดหยุ่นในทุกสภาวะตลาด โดยมุ่งเน้นให้กระแสเงินสดรับที่สม่ำเสมอเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนผลตอบแทน		เป้าหมายเพื่อโอกาสในการสร้างผลตอบแทนรวมจากตราสารภาคเอกชนหลากหลายแหล่ง
สกุลเงินของกองทุนไทย	สกุลเงินบาท	สกุลเงินบาท : KF-CSINCOME & KF-SINCOME & KF-SINCOME-FX	สกุลเงิน USD: KF-SINCOME-USD	สกุลเงินบาท
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน: KF-CSINCOME & KF-SINCOME	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ: KF-SINCOME-FX & KF-SINCOME-USD (กรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD)	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มี	เฉพาะกองทุน KF-SINCOME และ KF-SINCOME-FX-R		เฉพาะกองทุน KFDIVERS-R

หมายเหตุ: การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน KF-SINCOME, KF-SINCOME-FX-R และ KFDIVERS-R ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา • กองทุน KF-SINCOME-FX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • สำหรับกองทุน KF-SINCOME-USD ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างของกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก

ชื่อกองทุน	KFTRB	KF-CSINCOME • KF-SINCOME KF-SINCOME-FX • KF-SINCOME-USD	KFDIVERSE
ประเภทตราสารหนี้ที่ลงทุน	เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดี โดยเฉพาะในภาครัฐ, Mortgage หรือ หุ่นกู้เอกชน	กระจายลงทุนทั้งภาครัฐ, Mortgage, Investment grade, High yield	ลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน Investment grade, EM, High yield ในสัดส่วนใกล้เคียงกัน
ภูมิภาค/ประเทศหลักที่ลงทุน	สหรัฐฯ (สัดส่วนใน EM $\leq 15\%$)	ทั่วโลก (สัดส่วนใน EM $\leq 20\%$)	ทั่วโลก (สัดส่วนใน EM ได้สูงสุด 100%)
สกุลเงินของกองทุนหลัก	USD	USD	USD
กรอบอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	โดยเฉลี่ย B - Aaa (ตราสารที่ต่ำกว่า Baa ไม่เกิน 10%)	High Yield ไม่เกิน 50%	High Yield ได้สูงสุด 100%
กรอบอายุเฉลี่ยตราสารหนี้	+/- 2 ปีจากดัชนีชี้วัด	0-8 ปี	+/- 2 ปีจากดัชนีชี้วัด
กรอบสัดส่วนสกุลเงิน	Non-USD $\leq 30\%$	Non-USD $\leq 30\%$	Non-USD $\leq 20\%$
พอร์ตการลงทุนปัจจุบัน			
- Estimated YTM	6.31%	6.78%	6.93%
- Average credit rating	AA-	AA-	A-
- Average Duration	6.71 ปี	6.38 ปี	5.37 ปี

แหล่งข้อมูล: Fund Fact Sheet กองทุนหลัก 30 มิ.ย. 69 • กองทุน KF-SINCOME-FX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • สำหรับกองทุน KF-SINCOME-USD ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายการลงทุนมีโอกาสช่วยลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนในระยะยาว

ตัวอย่างผลตอบแทนจากการลงทุนรายกองทุน และการจัดสรรสัดส่วนการลงทุน (%)

1H21	2H21	1H22	2H22	1H23	2H23	1H24	2H24	1H25	2H25	YTD*	Strategy
1.98	0.59	-10.07	2.86	3.29	6.19	2.35	4.48	5.36	5.24	1.22	PIMCO GIS Diversified Income Fund
1.42	0.29	-12.59	1.69	3.10	5.26	2.21	3.69	4.91	4.93	0.30	Model portfolio
0.28	-0.09	-12.74	0.44	2.77	5.15	1.92	3.49	4.73	4.61	0.15	PIMCO GIS Income Fund
-1.16	-0.39	-17.69	-3.05	2.15	4.03	0.42	2.43	4.34	4.20	-0.46	PIMCO GIS Total Return Bond Fund

แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 17 ส.ค. 69 • *YTD แสดงข้อมูลตั้งแต่ต้นปีจนถึง ณ 31 ก.ค. 69 • ข้อมูลที่แสดงเป็นผลตอบแทนสะสมในแต่ละช่วงเวลา โดยคำนวณจากผลตอบแทนรายวัน แสดงในรูปสกุลเงิน USD • Model Portfolio ประกอบด้วยสัดส่วนการลงทุน ดังนี้ 40% PIMCO GIS Income Fund + 20% PIMCO GIS Total Return Bond Fund + 20% PIMCO GIS Diversified Income Fund • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และพอร์ตการลงทุนสมมติ ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศแนะนำจากบลจ.กรุงศรี กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ (KFTRB)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ปูกระเบื้องพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนให้แข็งแกร่ง กับ KFTRB

ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ PIMCO Total Return Bond Fund (กองทุนหลัก)

ปรัชญาการลงทุนแบบ Conservative โดยเน้นการปกป้องความเสี่ยงขาลงเพื่อโอกาสในการสร้างผลตอบแทนรวมที่ดีในระยะยาว และเน้นควบคุมความผันผวนให้สอดคล้องไปกับการสร้างรายได้สม่ำเสมอจากหลากหลายแหล่ง รวมไปถึงการมุ่งเน้นรักษาสมดุลของเงินลงทุน



1 เน้นลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพดี

เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีทั่วโลก รวมถึงมีการจำกัดความเสี่ยงด้วยการควบคุมสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน และอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน

2 ประวัติการสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจ

ประวัติผลการดำเนินงานที่เหนือกว่าดัชนีอ้างอิงในระยะยาว ซึ่งมีความแข็งแกร่งหลักมาจากการคัดเลือกลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพสูง ซึ่งสามารถช่วยเป็นเกราะป้องกัน พร้อมกับรักษาเสถียรภาพและสร้างสมดุลให้แก่พอร์ตการลงทุนได้อย่างยั่งยืน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความน่าสนใจของกองทุนหลัก ● PIMCO Total Return Bond Fund

ข้อมูลกองทุนหลัก			
วันที่จัดตั้งกองทุน	Class E (Acc) : 31 มี.ค. 2549	ดัชนีอ้างอิง	Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index
Bloomberg Ticker	PTRBDFE	อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ในพอร์ต	6.71 ปี
ขนาดกองทุน	4.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ	อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ของดัชนี	5.88 ปี
สกุลเงิน	USD	อันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ย	AA-



กองทุนหลักสำหรับพอร์ตลงทุน โดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูง



กลยุทธ์ที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพสูง ซึ่งเป็นการลงทุนแบบเชิงลึกในหลากหลายหมวดธุรกิจ ควบคู่ไปกับโอกาสในการสร้างผลตอบแทนระดับโลก



ให้ความสำคัญกับการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของพอร์ตการลงทุน



สร้างโอกาสผลตอบแทนในระดับที่สูงขึ้น จากโอกาสการลงทุนในหลากหลายแห่ง โดยมองหาโอกาสผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงอย่างแข็งแกร่ง



เน้นกระจายความเสี่ยงในตราสารหนี้ที่เป็นส่วนหลักของพอร์ตการลงทุน



เพิ่มหาผลประโยชน์จากการกระจายการลงทุน

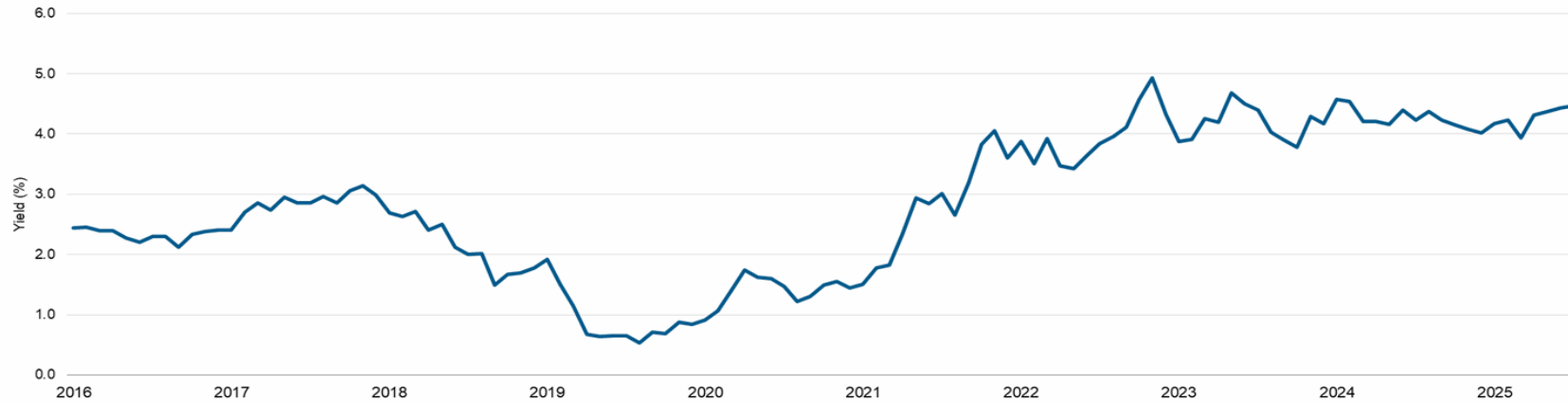
- เพื่อรักษาเงินลงทุนในระยะยาว
- ลดความผันผวนด้วยการเน้นลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพสูงเป็นหลัก
- มีความสัมพันธ์กับหุ้นในระดับต่ำ

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69

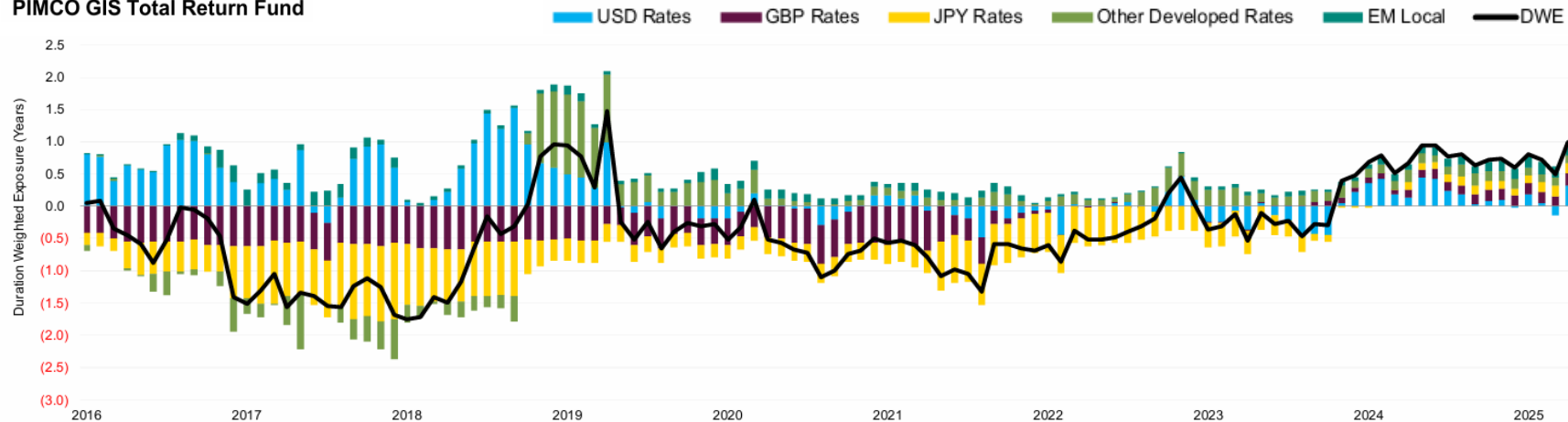
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติการจัดสรรน้ำหนัก • ปรับอายุตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุนสอดคล้องไปกับวัฏจักรดอกเบี้ย

10-Year U.S. Treasury



PIMCO GIS Total Return Fund



กองทุนบริหารอายุเฉลี่ย
ของตราสารหนี้ในพอร์ต
อย่างเชิงรุก ตามทิศทาง
อัตราดอกเบี้ย

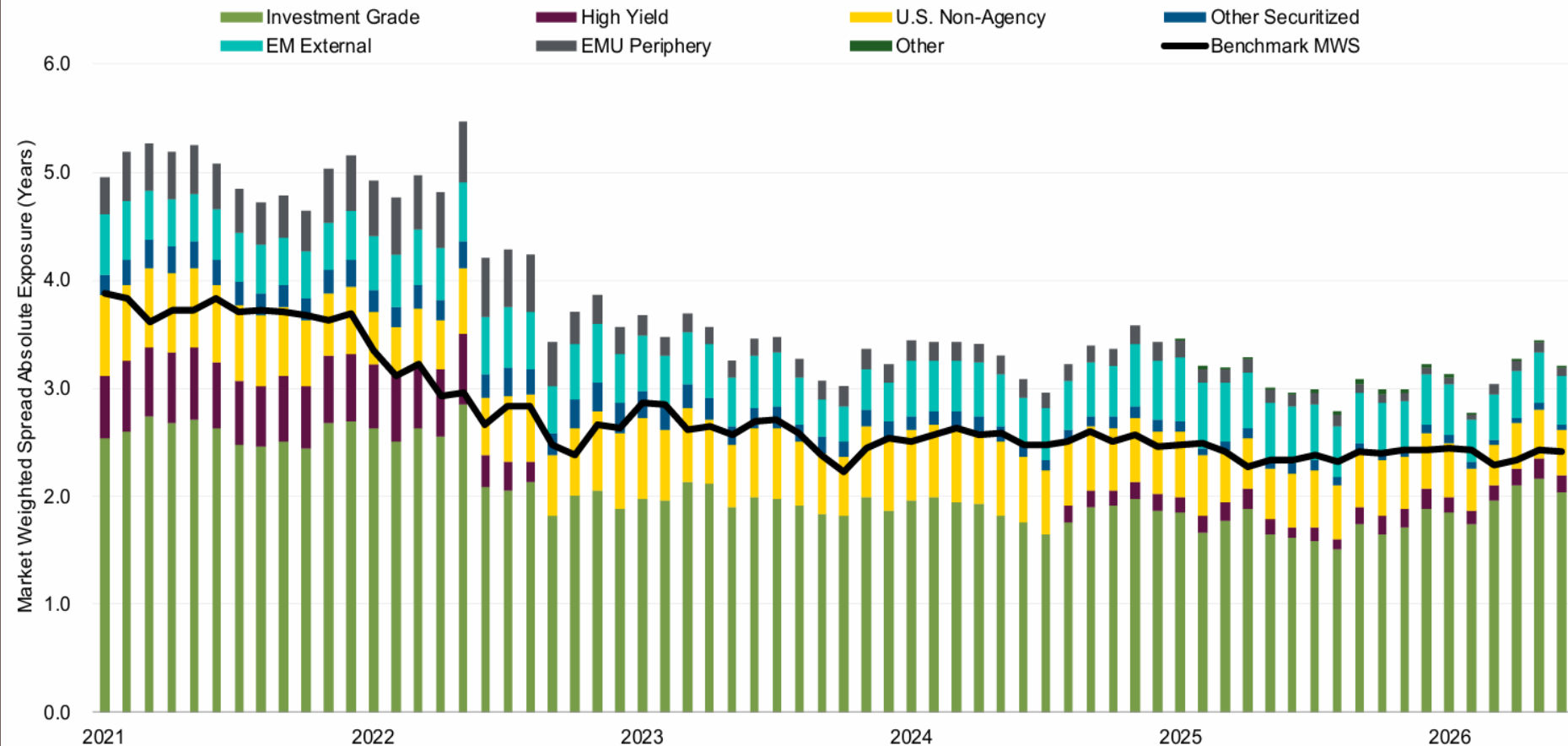
เพื่อเปิดรับโอกาสใน
การสร้างผลตอบแทนจาก
การเปลี่ยนแปลงของอัตรา
ดอกเบี้ย

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ Bloomberg U.S. Aggregate Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติการจัดสรรน้ำหนัก ● เน้นคุณภาพของตราสาร พร้อมบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างเหมาะสม

Market-Weighted Spread – Absolute Exposure



บริหารความเสี่ยง
ด้านเครดิตในแต่ละกลุ่ม
ตราสารอย่างยืดหยุ่น
เพื่อมองหาโอกาสสร้าง
ผลตอบแทนที่เหมาะสม
กับความเสี่ยง

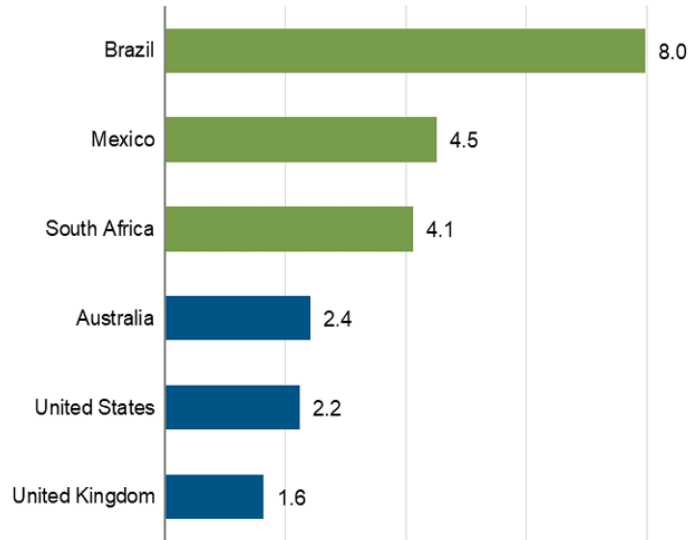
แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ Bloomberg U.S. Aggregate Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ธีมการลงทุน • คัดสรรโอกาสการลงทุนในตราสารหนี้ของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่

มุ่งเน้นการคัดเลือกลงทุนในประเทศตลาดเกิดใหม่ โดยใช้ประโยชน์จากทรัพยากรและความเชี่ยวชาญที่หลากหลายของ PIMCO

10-Year Real Yields (%)*

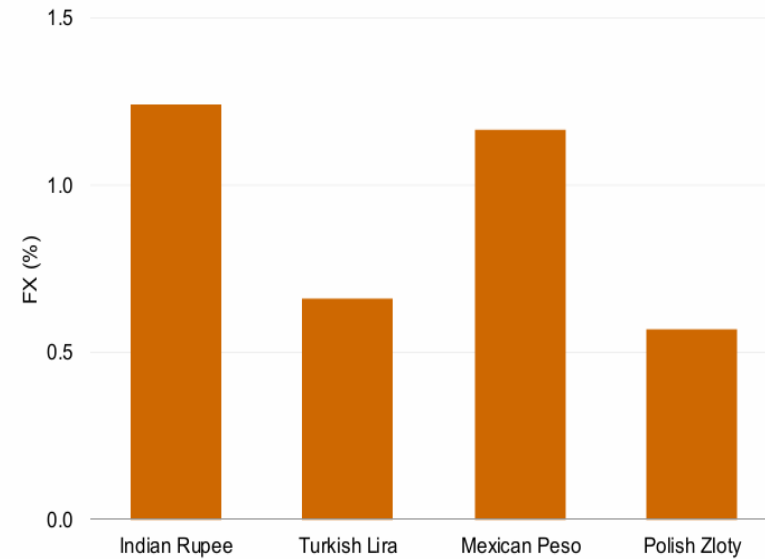


อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (Real Yield) ของตราสารหนี้ภาครัฐปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากธนาคารกลางในหลายประเทศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย



ตราสารหนี้ของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ยังคงให้ผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Yield Pick-up) ที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับตราสารหนี้ในตลาดพัฒนาแล้ว

EM Currency



สกุลเงินของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่มีระดับการประเมินมูลค่าที่น่าสนใจเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยในประเทศของหลายประเทศอยู่ในระดับสูงกว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว



มุ่งเน้นการถือครองสกุลเงินของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ที่มีโอกาสได้รับประโยชน์จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อยู่ในระดับสูง

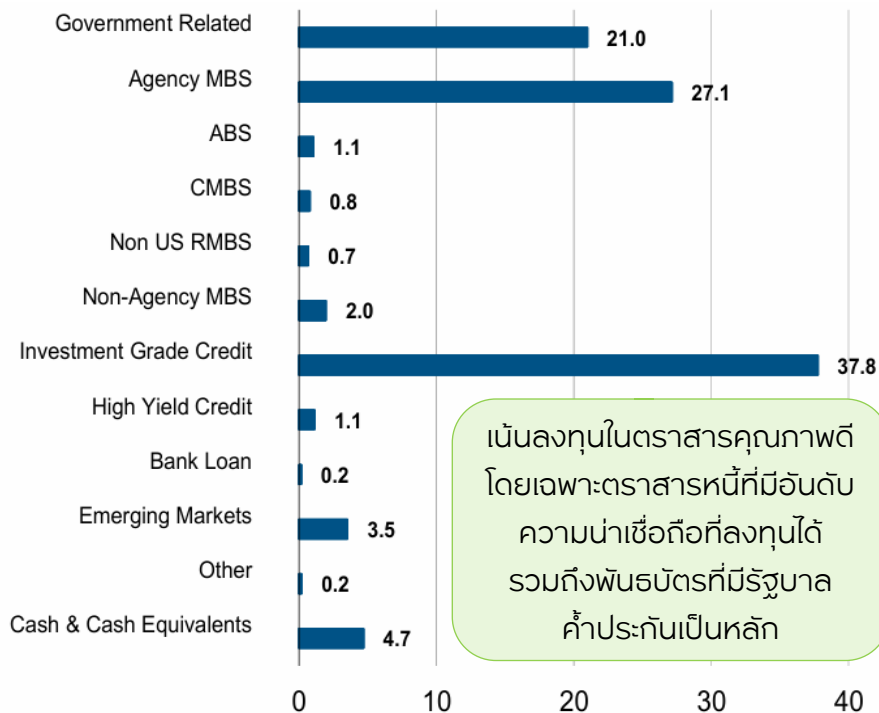
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • *อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (Real Yield) อายุ 10 ปี อ้างอิงจากดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีที่ปรับตามเงินเฟ้อของแต่ละประเทศ ซึ่งจัดทำโดย Bloomberg

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

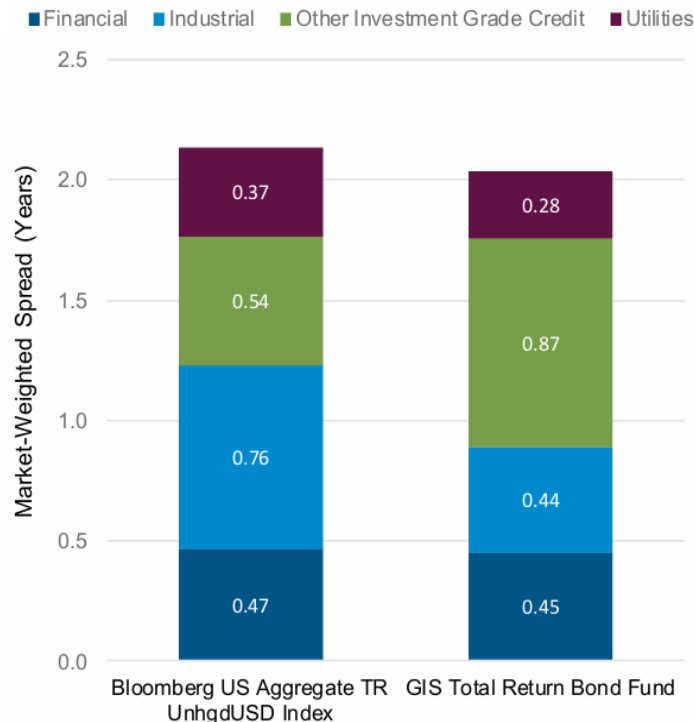
พอร์ตการลงทุน • กระจายความเสี่ยง โดยมีตราสารหนี้คุณภาพสูงเป็นหัวใจหลัก

ภาพรวมสัดส่วนการลงทุนรายประเภทตราสารหนี้

Sector Allocation (GMV%)

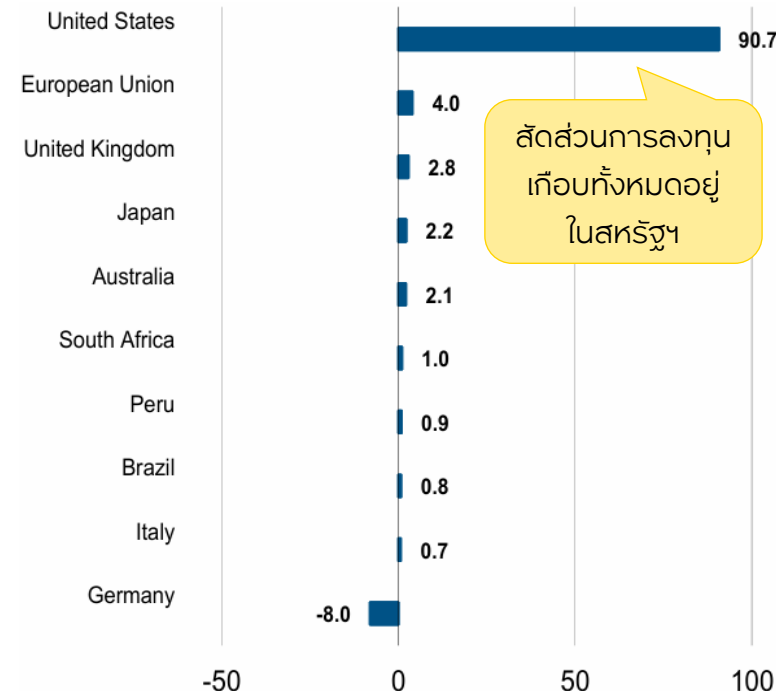


สัดส่วนการลงทุนย่อยในตราสารหนี้ Investment grade*



สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

Top 10 Countries by Contribution to Total Duration (% Duration Weighted Exposure)

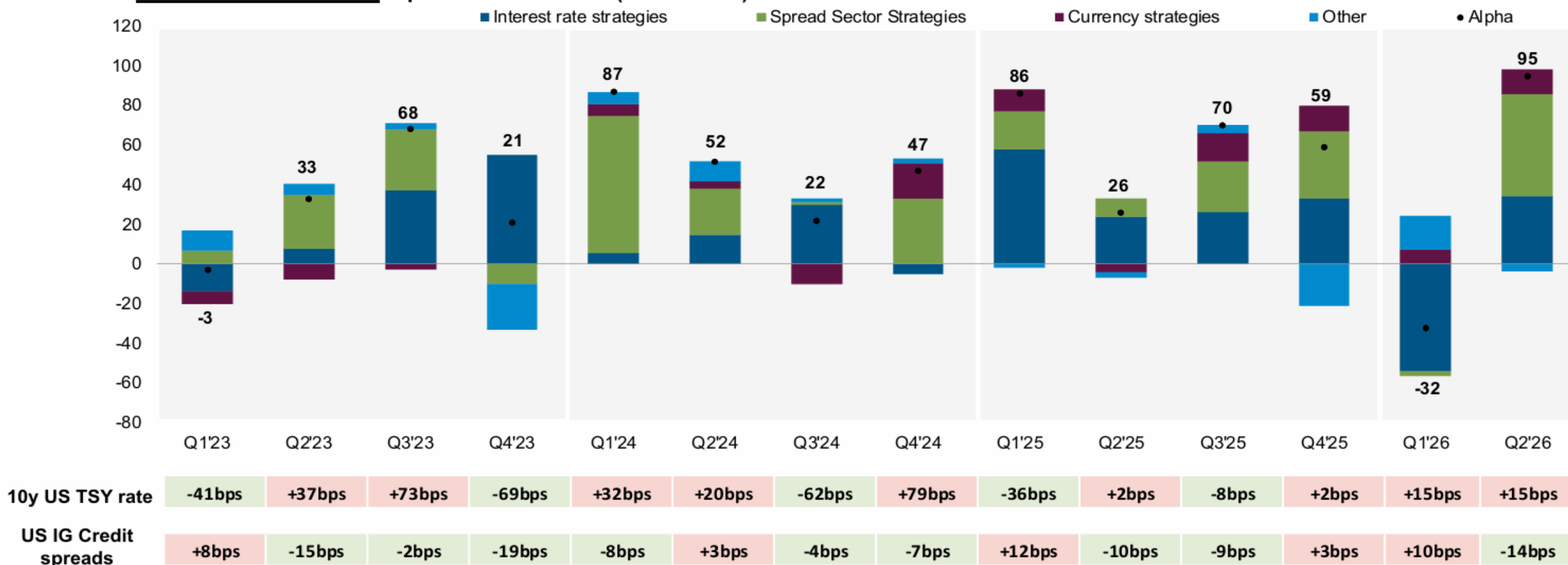


แหล่งข้อมูล: FFS PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ Bloomberg U.S. Aggregate Index • * กลุ่ม Financials อ้างอิงจากดัชนี Bloomberg US Corporate Financials 1-5 Yr, กลุ่ม Non-financials อ้างอิงจากดัชนี Bloomberg US Corporate Ex Financials 1-5 Yr ทั้งนี้ Spread ที่แสดงข้างต้นอ้างอิงจากส่วนต่างอัตราผลตอบแทนที่ปรับค่าความเสี่ยงจากสิทธิแปลงแล้ว (Option-Adjusted Spread)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงาน • แหล่งสร้างผลตอบแทนหลากหลาย เพื่อศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนรวมที่ดี

GIS Total Return Fund: Alpha vs. benchmark (before fees)



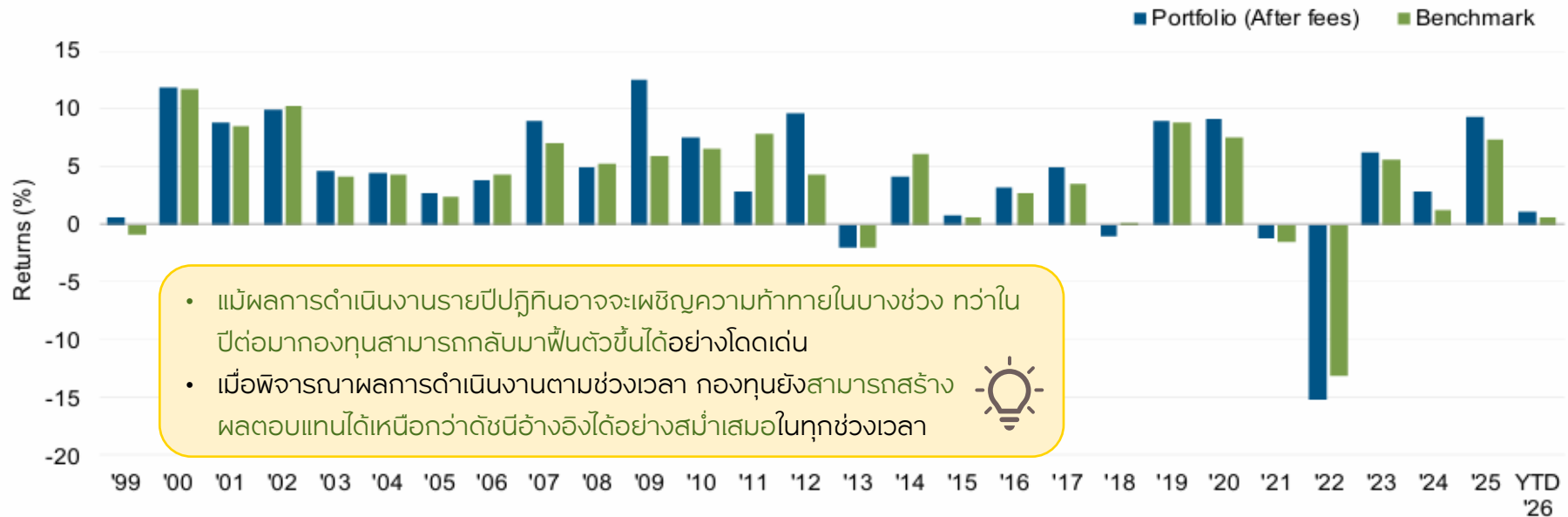
แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ Bloomberg U.S. Aggregate Index • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของ class Institutional, Acc ขณะที่กองทุน KFTRB จะลงทุนใน class E Acc. (USD) ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • US IG Credit Spread อ้างอิงจาก Bloomberg U.S. Aggregate Credit OAS Index 10y; US Treasury Rate อ้างอิงจาก US Generic Government 10 Yr Index • ข้อมูลข้างต้นใช้ข้อมูลตั้งแต่ 20 ก.ย. 65 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงาน • ประวัติผลการดำเนินงานที่เหนือกว่าดัชนีอ้างอิงในระยะยาว

ผลการดำเนินงาน
ย้อนหลัง
รายปีปฏิทิน

Performance



ผลการดำเนินงาน
ตามช่วงเวลา*

	S.I. 31 Jan '98	10 yrs.	5 yrs.	3 yrs.	2 yrs.	1 yr.	6 mos.	3 mos.	YTD 30-Jun-26
Before fees (%)	5.04	2.66	0.93	6.24	6.87	5.75	1.24	1.61	1.24
After fees (%)	4.49	2.15	0.43	5.71	6.34	5.22	0.99	1.49	0.99
Benchmark (%)	3.96	1.54	0.08	4.16	4.93	3.79	0.62	0.67	0.62
Before fees alpha (bps)	108	112	85	208	194	196	62	94	62
After fees alpha (bps)	53	61	35	155	141	143	37	82	37

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ Bloomberg U.S. Aggregate Index • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของ class Institutional, Acc ขณะที่กองทุน KFTRB จะลงทุนใน class E Acc. (USD) ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • *สำหรับผลการดำเนินงานที่มีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปจะแสดงเป็นค่าเฉลี่ยต่อปี • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์-สะสมมูลค่า (KFTRB-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFTRB-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO Total Return Bond Fund class E Acc. (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
นักลงทุนเป้าหมาย	เหมาะสำหรับ: - ผู้ลงทุนที่ผู้คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากและยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้ - ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายได้ทุกวันทำการ โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+3 - ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 15 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม B (รับความเสี่ยงได้ปานกลางค่อนข้างต่ำ) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม B การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 20% และตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 70% ไม่เหมาะสำหรับ: - ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืน	3 วันทำการนับถัดจากวันทำการขายคืน (T+3)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 1.0700% (เก็บจริง: 0.6688%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0300%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง: <100 ล้าน = 0.75%, 100 ล้าน – 299.99 ล้าน = 0.50%, ≥ 300 ล้าน = 0.25%) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่มี	ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง: ยังไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่มี

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

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

• กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศแนะนำจากบลจ.กรุงศรี

KF-CSINCOME & KF-SINCOME
& KF-SINCOME-FX & KF-SINCOME-USD

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอลเล็กทีฟสมาร์ทอินคัม (KF-CSINCOME)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัม (KF-SINCOME)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์ (KF-SINCOME-FX)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัม USD (KF-SINCOME-USD)



เป้าหมายการลงทุนเพื่อ
สร้างกระแสเงินสดที่ดี
และสม่ำเสมอ

คำตอบของการลงทุนในตราสารหนี้ เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอ

ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (กองทุนหลัก)

ทางเลือกการลงทุนที่มีศักยภาพสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอ โดยผสมผสานการลงทุนระหว่าง
ตราสารที่มีคุณภาพสูงกับตราสารที่ให้ผลตอบแทนสูง เพื่อเป้าหมายผลตอบแทนที่ยั่งยืน



- กองทุนตราสารหนี้ที่สามารถตอบโจทย
ในทุกสภาวะตลาด
- มุ่งเน้นรายได้ที่สม่ำเสมอจากการลงทุน
เป็นตัวขับเคลื่อนผลตอบแทนโดยรวม

ขยายโอกาสการลงทุนด้วยการเพิ่มความยืดหยุ่นในการกระจายลงทุนในตลาดตราสารหนี้
หลากหลายประเภทที่มีศักยภาพทั่วโลก

มีแหล่งรายได้ที่หลากหลาย เพื่อเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอ
พิสูจน์ด้วยประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่นตลอดช่วงที่ภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลง

กองทุน KF-SINCOME-FX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • สำหรับกองทุน KF-SINCOME-USD ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จักรวาลกองทุน PIMCO GIS Income ของ บลจ.กรุงศรี ... ตอบโจทย์ครบทุกเป้าหมาย

สกุลเงินบาท
ป้องกันความเสี่ยง FX เต็มจำนวน

สกุลเงินบาท
ไม่ป้องกันความเสี่ยง FX*

สกุลเงิน USD

KF-SINCOME



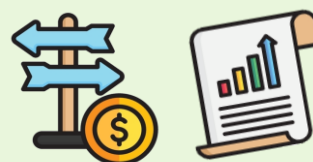
- สำหรับนักลงทุนที่มองหาแหล่งสร้างผลตอบแทนในรูปแบบรายได้ประจำ
- ไม่ต้องการรับความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน

KF-CSINCOME



- สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมการเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน
- ไม่ต้องการรับความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน

KF-SINCOME-FX



- สำหรับนักลงทุนที่ต้องการโอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากอัตราแลกเปลี่ยน
- มีทั้งหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าและรับซื้อคืนอัตโนมัติ

KF-SINCOME-USD



- สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมการเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน
- ลงทุนในสกุลเงิน USD ซึ่งเป็นสกุลเงินตามกองทุนหลัก

หมายเหตุ: การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน KF-SINCOME และ KF-SINCOME-FX ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา

- *อ้างอิงตามสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนในปัจจุบัน ทั้งนี้ กองทุน KF-SINCOME-FX มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุน KF-SINCOME-FX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- สำหรับกองทุน KF-SINCOME-USD ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความน่าสนใจของกองทุนหลัก ● PIMCO GIS Income Fund

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ต้องการเพิ่มการกระจายการลงทุนให้กับพอร์ตตราสารหนี้ และผู้ที่มองหาศักยภาพในการเพิ่มระดับผลตอบแทนให้กับพอร์ตการลงทุนโดยรวม

เพิ่มโอกาสสร้างกระแสเงินสดรับอย่างสม่ำเสมอ



การค้นหาแหล่งในการสร้างกระแสเงินรับที่สม่ำเสมอเป็นแรงขับเคลื่อนหลักโอกาสในการสร้างผลตอบแทนรวมในช่วงเวลาต่างๆ

กลยุทธ์การลงทุนที่ยืดหยุ่นและโอกาสการลงทุนทั่วโลก



ค้นหาโอกาสการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ทั่วโลก อีกทั้งยังมีความยืดหยุ่นสูงสำหรับแนวทางการลงทุนตามมุมมองในระยะยาวและถือการลงทุนหลักผู้จัดการกองทุน

ให้ความสำคัญกับการปกป้องความเสี่ยงขาด



เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูงและตราสารหนี้ประเภทไม่ด้อยสิทธิเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงการลงทุนในช่วงที่ตลาดเผชิญกับแรงกดดัน

ข้อมูลกองทุน

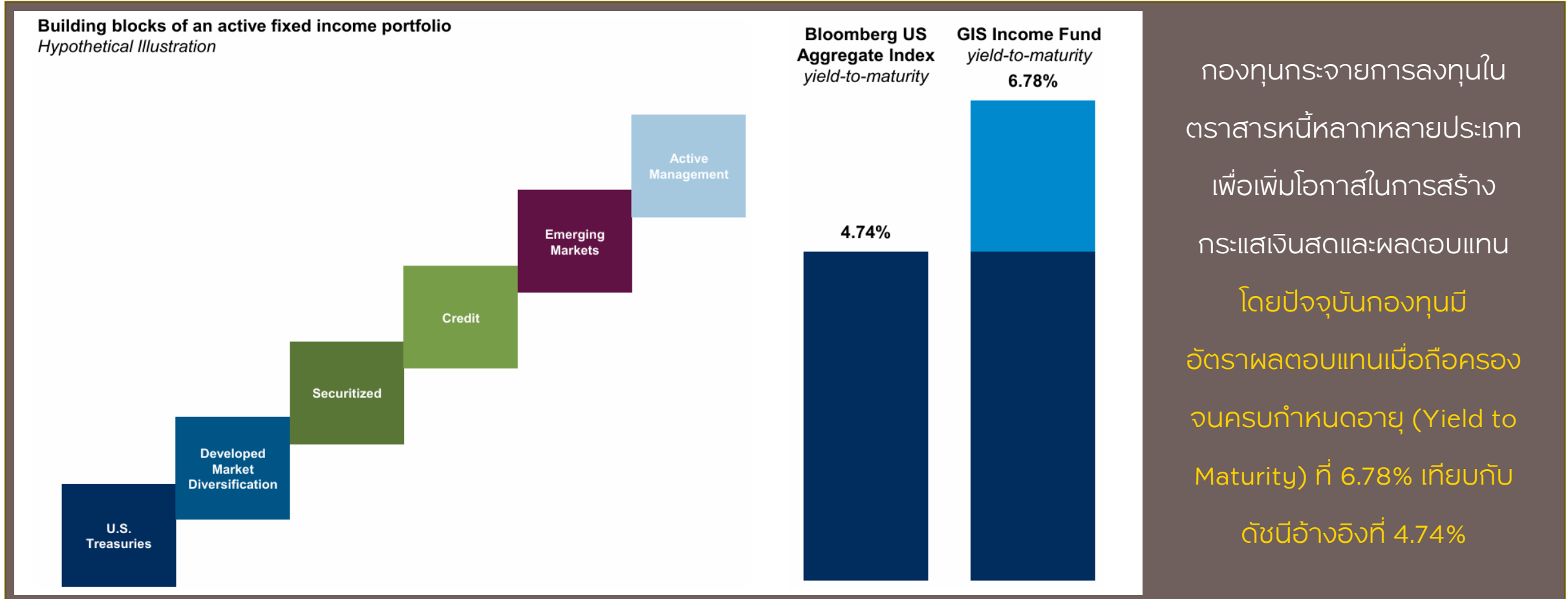
วันจัดตั้งกองทุน	Class I : 30 พ.ย. 2555
Bloomberg ticker	PIMINIA:ID
Morningstar rating	★★★★★
ขนาดกองทุน	124.7 พันล้านเหรียญสหรัฐ (ณ 30 มิ.ย. 69)
สกุลเงินหลัก	USD

แนวทางการลงทุนของกองทุน

สินทรัพย์หลักของการลงทุน	ตราสารหนี้
Duration เฉลี่ยของกองทุน	0 - 8 ปี
สัดส่วนการลงทุนใน High Yield	ไม่เกิน 50%
สัดส่วนการลงทุนในตลาดเกิดใหม่	ไม่เกิน 20%
สัดส่วนในสกุลเงินที่ไม่ใช่ USD	ไม่เกิน 30%

แหล่งข้อมูล: Morningstar rating จาก PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 โดยรางวัลและการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์ที่โดดเด่น ● กระจายความเสี่ยง พร้อมสร้างรายได้อย่างมีคุณภาพ โดยไม่เพิ่มความเสี่ยงเกินจำเป็น



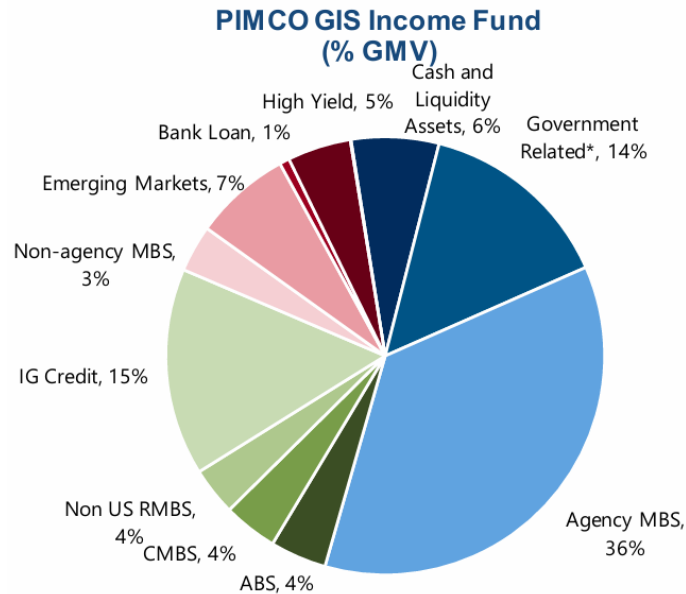
แหล่งข้อมูล: PIMCO, Morningstar ณ 30 มิ.ย. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี Bloomberg U.S. Aggregate Index • Yield to maturity (YTM) คือ อัตราผลตอบแทนเมื่อถือครองจนครบกำหนดอายุ
• YTM พิจารณาจากมูลค่าปัจจุบันของยอดการจ่ายดอกเบี้ยในอนาคต • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้
เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการ
ดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุน • เน้นความยืดหยุ่น โดยลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องที่ดี

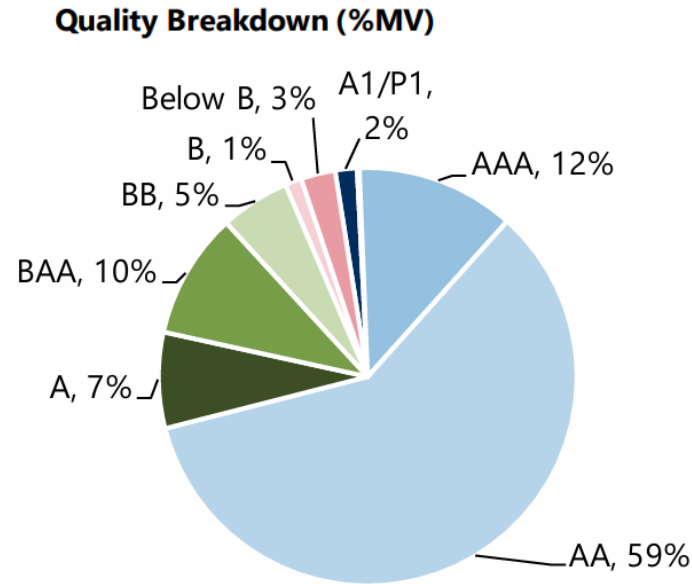
สัดส่วนการลงทุน แบ่งตามประเภทตราสารหนี้

กระจายสัดส่วนการลงทุนในตราสารที่มี
คุณภาพสูงกับตราสารที่ให้ผลตอบแทนสูง



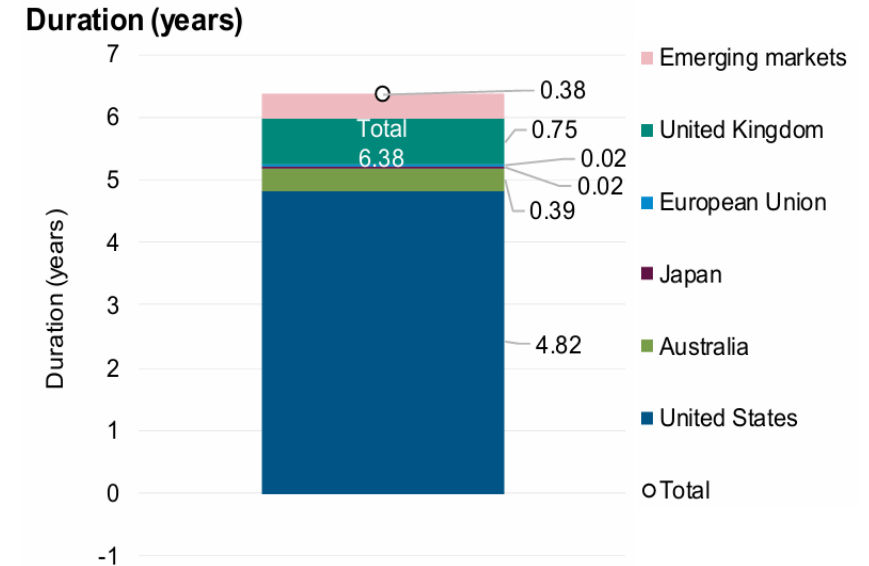
สัดส่วนการลงทุน แบ่งตามอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก

ครึ่งหนึ่งของพอร์ตเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับ
ความน่าเชื่อถือที่ลงทุนได้ และมีสัดส่วนการลงทุน
บางส่วนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง



สัดส่วนการลงทุน แบ่งตามอายุเฉลี่ยของตราสารรายประเทศ

ปัจจุบันกองทุนมีการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้
ทั่วโลก และมีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุดในสหรัฐฯ ทั้งนี้
อายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตปัจจุบันอยู่ที่ระดับ 6.38 ปี

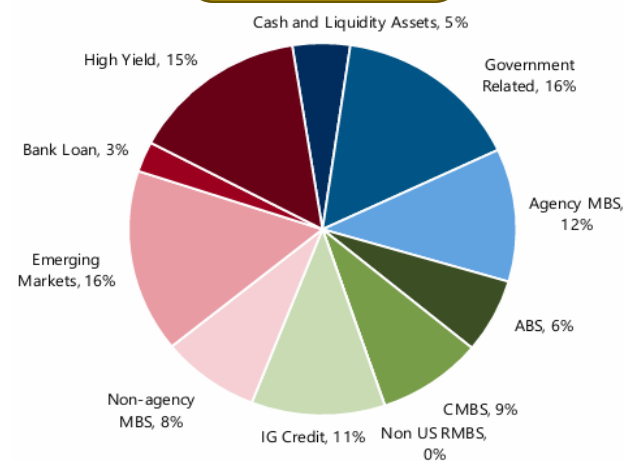


แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • *"Government Related" ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรชดเชยเงินเฟ้อ, พันธบัตรที่ออกโดยหน่วยงานรัฐบาล และพันธบัตรที่ได้รับการค้ำประกันโดย FDIC และรัฐบาล ซึ่งออกรัฐบาลประเทศสหรัฐฯ, ญี่ปุ่น, สหราชอาณาจักร, ออสเตรเลีย, แคนาดา และสหภาพยุโรป • "Government Related" ไม่นับรวมตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับอัตราดอกเบี้ย ซึ่งใช้เพื่อบริหารจัดการอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้สหรัฐฯ ในพอร์ตการลงทุน • ตราสารอนุพันธ์ ได้แก่ interest rate swaps, futures, swap options • ABS (หลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์ค้ำประกัน) ได้แก่ ABS แบบดั้งเดิม, CLOs และ CDOs

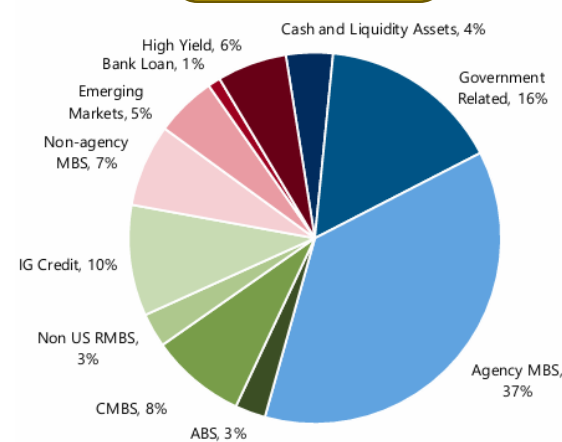
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุน • ปรับพอร์ตอย่างรวดเร็วสอดคล้องกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

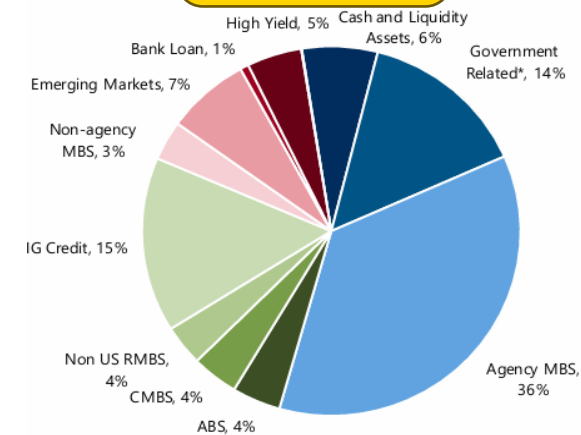
ธันวาคม 2564



ธันวาคม 2566



มิถุนายน 2569



กลยุทธ์	ธ.ค. 64	ธ.ค. 66	มิ.ย. 69	เหตุผล
Duration (Years)	1.26	3.27	6.38	
U.S. Duration	1.95	3.45	4.82	ให้น้ำหนักสหรัฐฯ มากกว่าประเทศพัฒนาแล้วอื่น ๆ จากระดับอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าโดยเปรียบเทียบ
Sector Allocation (%)				
Agency MBS	12	37	36	เพิ่มการลงทุน เนื่องจากการประเมินมูลค่ามีความน่าสนใจมากขึ้น
Corporate Credit	26	16	20	เน้นตราสารคุณภาพสูง โดยให้น้ำหนักกับตราสารหนี้ Investment Grade ที่มีสิทธิเรียกร้องการชำระหนี้ก่อน (Senior) ในหมวดการเงิน
Emerging Markets	16	5	7	ปรับลดการลงทุนในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ เนื่องจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มสูงขึ้น
Securitized Credit	23	21	15	เน้นตราสารคุณภาพสูง ซึ่งมีสิทธิเรียกร้องการชำระหนี้ก่อนและให้ส่วนชดเชยความเสี่ยงที่น่าสนใจพร้อมกับให้กระแสเงินสดที่มั่นคง

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • "Government Related" ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตรชดเชยเงินเฟ้อ, พันธบัตรที่ออกโดยหน่วยงานรัฐบาล และพันธบัตรที่ได้รับการค้ำประกันโดย FDIC และรัฐบาล ซึ่งออกโดยรัฐบาลประเทศสหรัฐฯ, ญี่ปุ่น, สหราชอาณาจักร, ออสเตรเลีย, แคนาดา และสหภาพยุโรป • "Government Related" ไม่นับรวมตราสารอนุพันธ์ที่เชื่อมโยงกับอัตราดอกเบี้ย ซึ่งใช้เพื่อการบริหารจัดการอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้สหรัฐฯ ในพอร์ตการลงทุน • ตราสารอนุพันธ์ ได้แก่ interest rate swaps, futures, swap options • ABS (หลักทรัพย์ที่มีสินทรัพย์ค้ำประกัน) ได้แก่ ABS แบบดั้งเดิม, CLOs และ CDOs • "Other" ได้แก่ พันธบัตรที่ออกโดยหน่วยงานรัฐบาลส่วนท้องถิ่น และหุ้นบุริมสิทธิหรือหุ้นสามัญที่ได้มาผ่านโอกาสเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างบริษัท

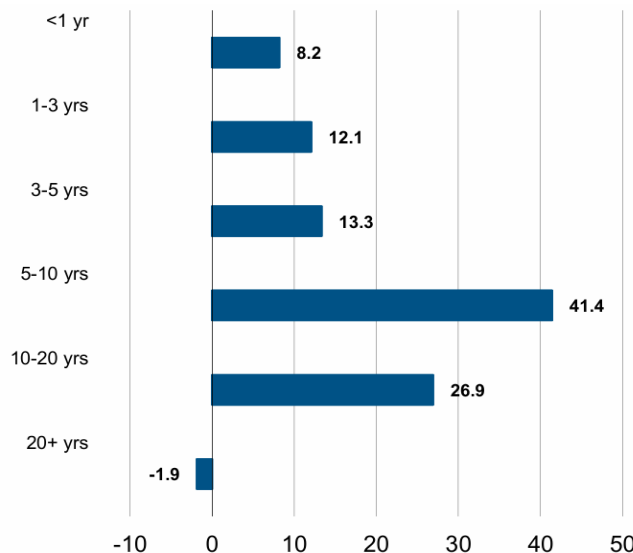
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุน • บริหารอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุนอย่างเชิงรุก

Fund Statistics

Effective Duration (yrs)	6.38
Benchmark Duration (yrs)	5.88
Estimated Yield to Maturity (%) [⊕]	6.78
Annualised Distribution Yield (%) [†]	6.01
Effective Maturity (yrs)	9.42
Average Credit Quality	AA-

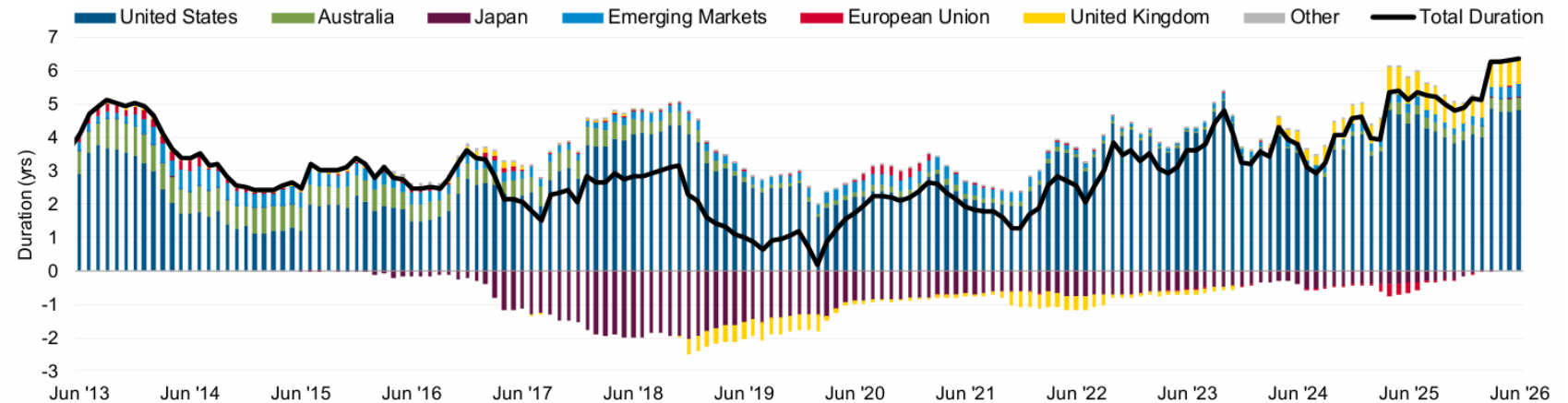
Duration (% Duration Weighted Exposure)



10-Year US Treasury Yield



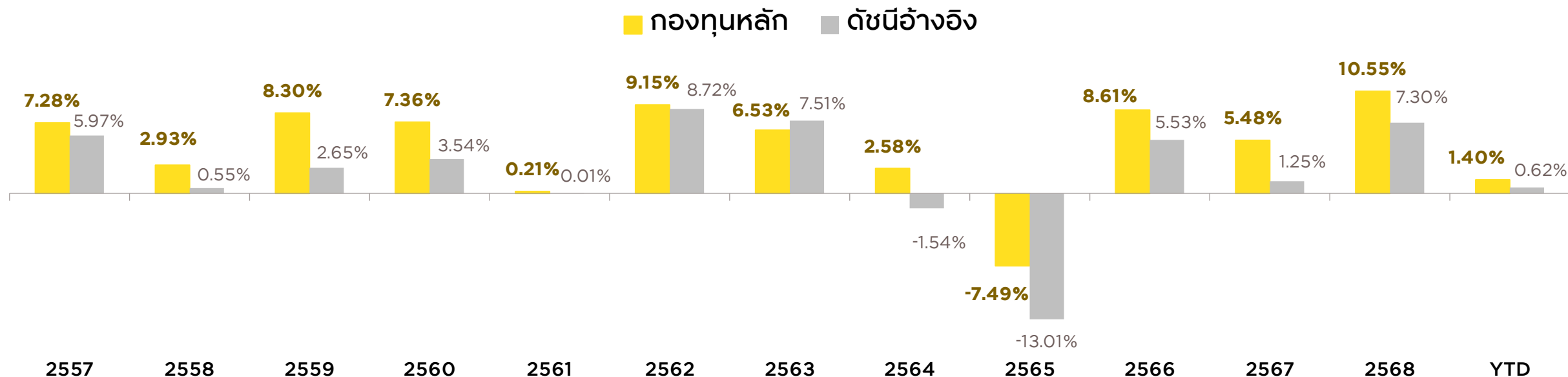
PIMCO GIS Income Fund



แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • [⊕] Estimated Yield to Maturity เป็นประมาณการก่อนหักค่าธรรมเนียม ซึ่งคำนวณจาก Yield to Maturity ของตราสารในพอร์ตถ่วงน้ำหนักตามมูลค่าตลาด และใช้เพื่อประกอบการพิจารณาเท่านั้น และไม่ได้เป็นการรับประกันผลตอบแทนในอนาคต • [†] Annualised Distribution Yield อ้างอิงข้อมูลอัตราดอกเบี้ยในอดีตและไม่ได้เป็นการรับประกันว่าจะคงอยู่ในระดับดังกล่าว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงาน • ผลการดำเนินงานที่โดดเด่นในระยะยาวสะท้อนถึงความสามารถในการบริหารที่ยอดเยี่ยม



ผลการดำเนินงาน	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	10 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง (ต่อปี)
กองทุนหลัก	0.50%	2.17%	1.40%	6.40%	7.53%	3.63%	4.75%	5.35%
Benchmark	0.24%	0.67%	0.62%	3.79%	4.16%	0.08%	1.54%	-

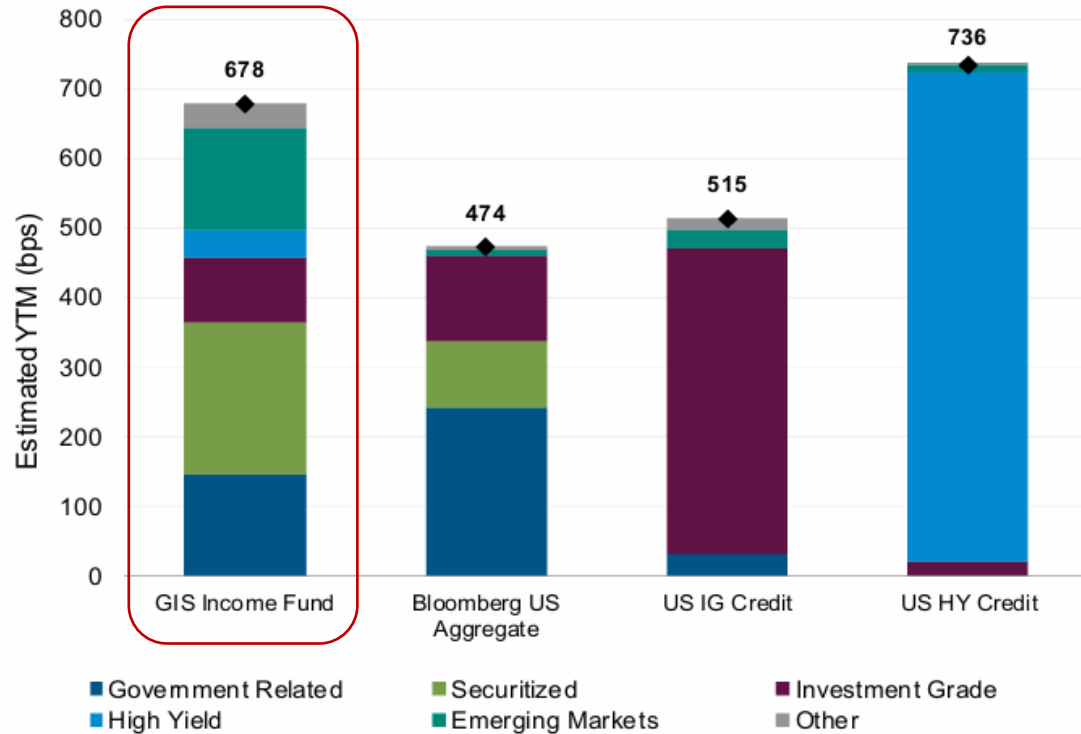
แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี Bloomberg U.S. Aggregate Index • วันจัดตั้งกองทุนคือ 30 พ.ย. 2555 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ และคิดเป็นรูปสกุลเงิน USD • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยขับเคลื่อนผลตอบแทน • การกระจายการลงทุนช่วยให้กองทุนมีประวัติการสร้างผลตอบแทนที่ดี

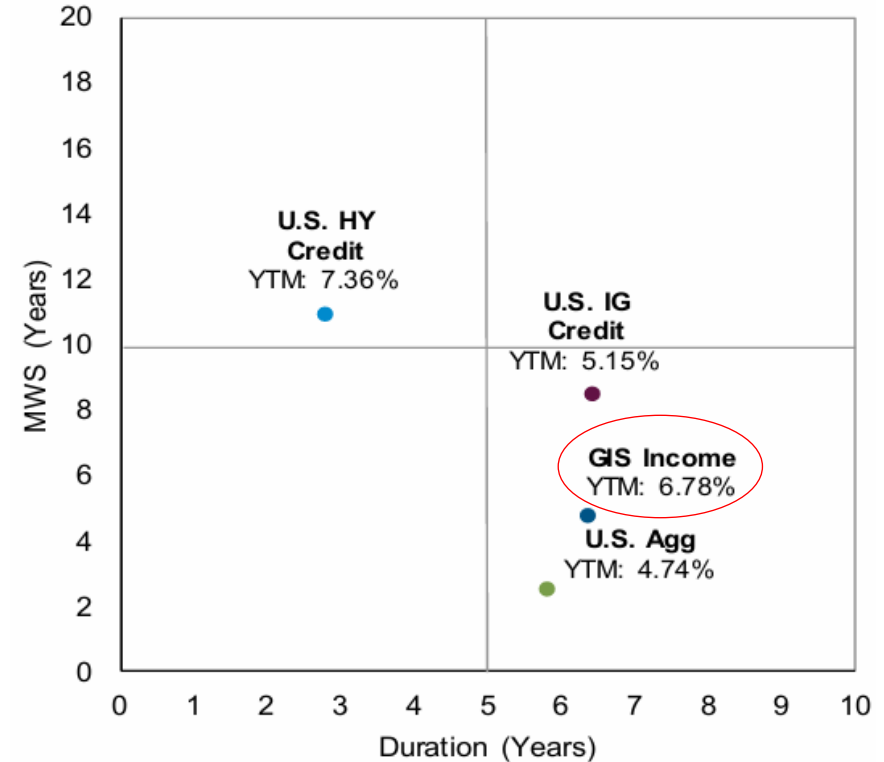
ระดับผลตอบแทนที่โดดเด่นจากหลากหลายองค์ประกอบ

Estimated Yield to Maturity Breakdown (bps)



ประวัติผลตอบแทนที่สูงกว่า บนอายุเฉลี่ยที่ต่ำกว่า

Duration vs. Spread



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ดัชนีที่ใช้อ้างอิง ได้แก่ U.S. Agg: Bloomberg U.S. Aggregate Index; U.S. HY Credit: Bloomberg U.S. High Yield Index; U.S. IG Credit: Bloomberg U.S. Credit Index • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KF-CSINCOME	KF-SINCOME	KF-SINCOME-FX-A	KF-SINCOME-FX-R	KF-SINCOME-FX-I	KF-SINCOME-USD
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV					
สกุลเงินหลัก	ไทยบาท (THB)					ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน				ป้องกันตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (กรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD)
นักลงทุนเป้าหมาย	เหมาะสำหรับ: - ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากและยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้ - ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 22 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม C (รับความเสี่ยงได้ปานกลางค่อนข้างสูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม C การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10% และตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 60%					
	กองทุน KF-CSINCOME, KF-SINCOME และ KF-SINCOME-FX สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการมีสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงินบาท - ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายได้ก่อนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+3 - กองทุน KF-CSINCOME และ KF-SINCOME สำหรับผู้ลงทุนที่ไม่ต้องการรับความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยสามารถรับต้นทุนการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง ซึ่งอาจทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น - กองทุน KF-SINCOME-FX สำหรับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน กองทุน KF-SINCOME-USD สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการมีสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงิน USD - ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายได้ก่อนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+2 - ผู้ลงทุนที่ต้องการมีสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงิน USD โดยในกรณีที่กองทุนมีการลงทุนในสกุลเงินอื่นๆ ผู้ลงทุนสามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ไม่เหมาะสำหรับ: - ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ					

• กองทุน KF-SINCOME-FX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • สำหรับกองทุน KF-SINCOME-USD ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KF-CSINCOME	KF-SINCOME	KF-SINCOME-FX-A	KF-SINCOME-FX-R	KF-SINCOME-FX-I	KF-SINCOME-USD
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)					
วันรับเงินค่าขายคืน	3 วันทำการนับถัดจากวันทำการขายคืน (T+3)					2 วันทำการนับถัดจากวันทำการขายคืน (T+2)
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มี	ปีละ 4 ครั้ง โดยจะสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ	ไม่มี	ปีละ 4 ครั้ง โดยจะสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ	ไม่มี	ไม่มี
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท				ไม่กำหนดขั้นต่ำ	100 USD
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.140% (เก็บจริง: 0.8025%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)					ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.140% (เก็บจริง: 0.8025%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0428%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน: ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: < 20 ล้านบาท = 1.00%, ตั้งแต่ 20 ล้านบาท แต่ไม่ต่ำกว่า 50 ล้านบาท = 0.70%, ตั้งแต่ 50 ล้านบาท = 0.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)				ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: น้อยกว่า 1 M USD: 1.00%, ตั้งแต่ 1M USD แต่ไม่ถึง 2M USD: 0.70%, ตั้งแต่ 2M USD แต่ไม่ถึง 3M USD: 0.50%, ตั้งแต่ 3M USD ขึ้นไป: 0.25%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง • การสับเปลี่ยนระหว่างกองทุน KF-CSINCOME, KF-SINCOME, KF-SINCOME-FX-A, KF-SINCOME-FX-R และ KF-SINCOME-FX-I จะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนระหว่างกัน ทั้งนี้ สำหรับกองทุน KF-SINCOME-USD จะไม่เปิดให้ทำรายการสับเปลี่ยนเข้าและสับเปลี่ยนออก • กองทุน KF-SINCOME-FX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • สำหรับกองทุน KF-SINCOME-USD ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศแนะนำจากบลจ.กรุงศรี กองทุนเปิดกรุงศรีไดเวอร์ซิไฟด์อินแคม (KFDIVERSE)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



เติมเต็มศักยภาพการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า ด้วยกองทุน KFDIVERSE

ลงทุนในกองทุน PIMCO GIS Diversified Income Fund (กองทุนหลัก)

ทีมผู้จัดการกองทุนชั้นนำระดับโลก ที่มีประสบการณ์การลงทุนเฉลี่ยมาอย่างยาวนาน
ประวัติผลตอบแทนโดดเด่น และมีความสัมพันธ์กับตลาดอื่นๆในระดับต่ำ



- 1** กลยุทธ์ที่เน้นกระจายลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนหลากหลายประเภททั่วโลก
 - 2** โอกาสสร้างผลตอบแทนที่น่าดึงดูด และการจำกัดความเสี่ยงขาด
 - 3** ปัจจัยขับเคลื่อนผลการดำเนินงานมาจากการผสมผสานกลยุทธ์การลงทุน
- การปรับพอร์ตการลงทุนอย่างยืดหยุ่น ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่หลากหลาย
 - กลยุทธ์การลงทุนเพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนรวมที่เหนือกว่าในตลาดขาขึ้น และลดความเสี่ยงเมื่อตลาดปรับตัวลดลง
 - กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุกที่ผสมผสานการวิเคราะห์การลงทุนแบบ top down และ bottom up เพื่อคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนที่มีคุณภาพเพื่อโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่น่าดึงดูด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความน่าสนใจของกองทุนหลัก ● PIMCO GIS Diversified Income Fund



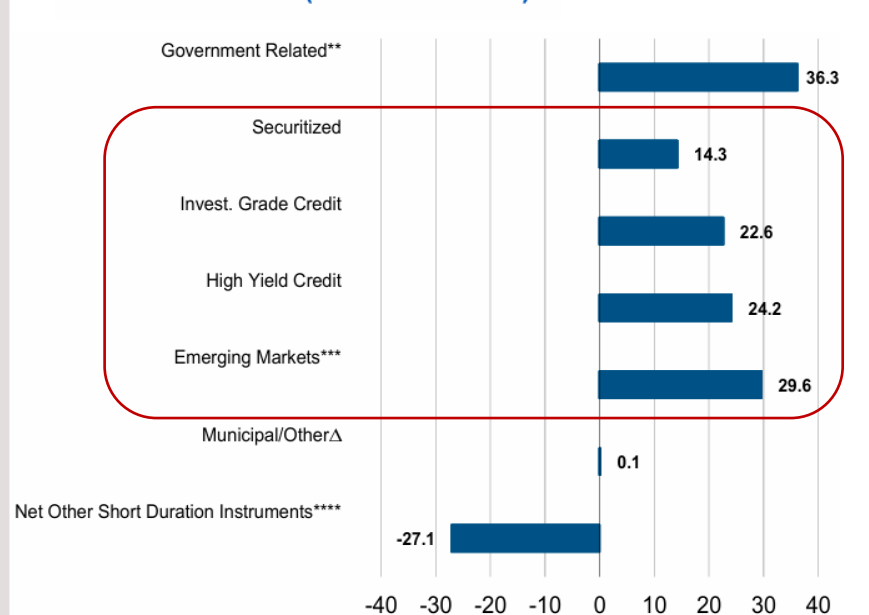
ข้อมูลกองทุนหลัก	
วันที่จัดตั้งกองทุน	Class I : 30 มิ.ย. 2548
Bloomberg Ticker	PGDIFIA
ขนาดกองทุน	9.4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ
สกุลเงิน	USD
อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ในพอร์ต	5.37 ปี
อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ของดัชนี*	5.07 ปี
อันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ย	A-
Estimated Yield to Maturity (%)**	6.93%

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • *Benchmark: 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index, 1/3 ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index and 1/3 JPMorgan EMBI Global, All USD Hedged • **ค่าประมาณการอัตราผลตอบแทนเมื่อถือครองจนครบกำหนดอายุ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

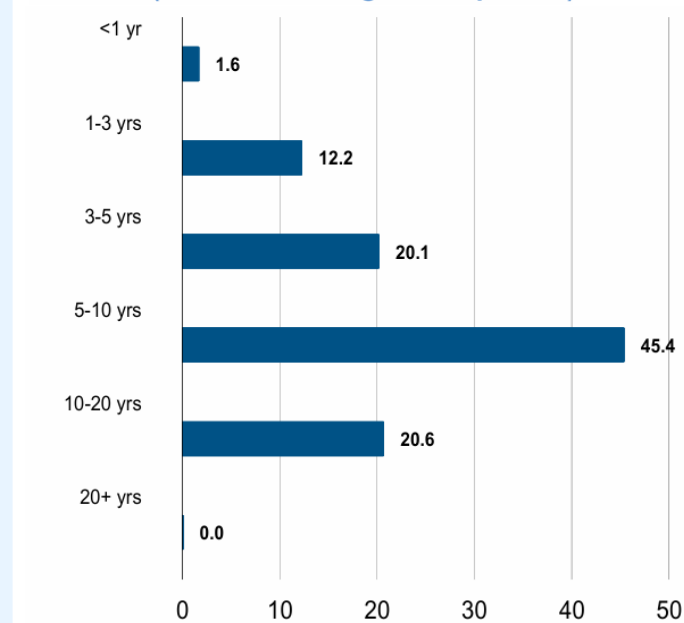
พอร์ตการลงทุน • การกระจายการลงทุนอย่างหลากหลาย เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่น

Sector Allocation (% Market Value)



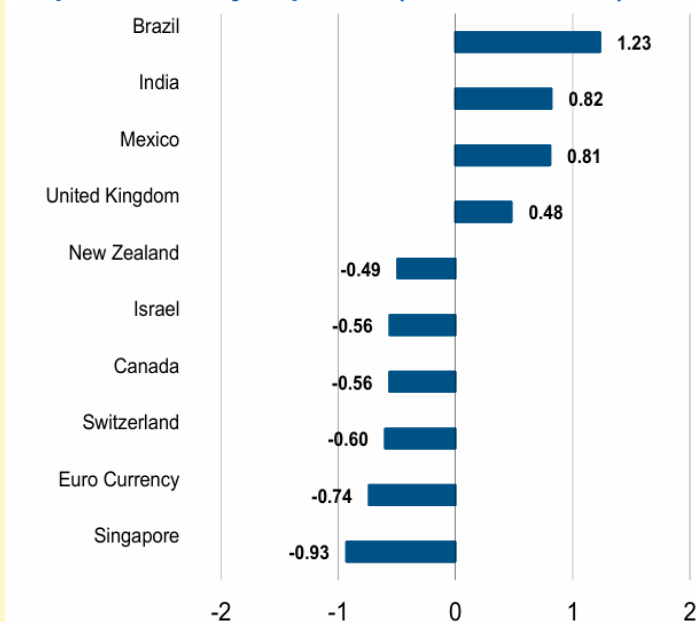
ลงทุนในตราสารหนี้หลายกลุ่ม โดยเน้นตราสารหนี้ภาคเอกชน ตราสารกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ และตราสารหนี้ที่มีโครงสร้าง

Duration (% Duration Weighted Exposure)



กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้ระยะกลางถึงยาว โดยมีน้ำหนัก 86.1% ในตราสารอายุ 3-20 ปี

Top 10 Currency Exposure (% Market Value)



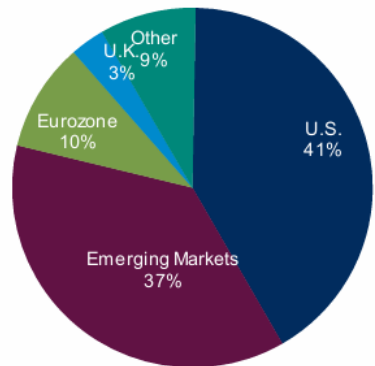
บริหารสัดส่วนสกุลเงินอย่างยืดหยุ่น เพื่อสร้างโอกาสจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

แหล่งข้อมูล: FFS PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • สัดส่วนการลงทุนอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปิดเศษ • **อาจรวมถึงพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ทั้งแบบพันธบัตรทั่วไปและพันธบัตรชดเชยเงินเพื่อรวมถึงสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอปชันของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ, ตราสารหนี้ของหน่วยงานภาครัฐ, ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ได้รับการค้ำประกันโดย FDIC และรัฐบาล รวมถึง Interest Rate Swaps • ***ตราสารระยะสั้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ เป็นหลักทรัพย์หรือตราสารที่มีความเกี่ยวข้องกับเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ โดยแยกเป็นตามความเสี่ยงรายประเทศ และเป็นตราสารที่มีอายุเฉลี่ยน้อยกว่า 1 ปี • Δ อื่นๆ อาจรวมถึงตราสารหนี้แปลงสภาพ, หุ้นบุริมสิทธิ, หุ้นสามัญ, หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน และ Yankee bonds • ****ตราสารอื่นๆที่มีอายุเฉลี่ยสั้นจะเป็นตราสารที่มีอายุเฉลี่ยน้อยกว่า 1 ปี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

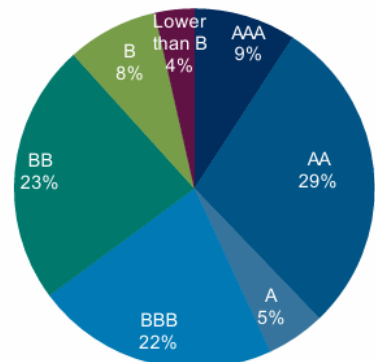
พอร์ตการลงทุน • ผสมผสานโอกาสการลงทุนที่มีอยู่หลากหลายทั่วโลกด้วยมุมมองที่แตกต่าง

Regional Breakdown (% Market Value)



เน้นลงทุนในกลุ่มตลาดประเทศพัฒนาแล้วเป็นหลัก โดยเฉพาะสหรัฐฯ ขณะที่มีส่วนการลงทุนในกลุ่มตลาดประเทศตลาดเกิดใหม่ด้วยบางส่วน

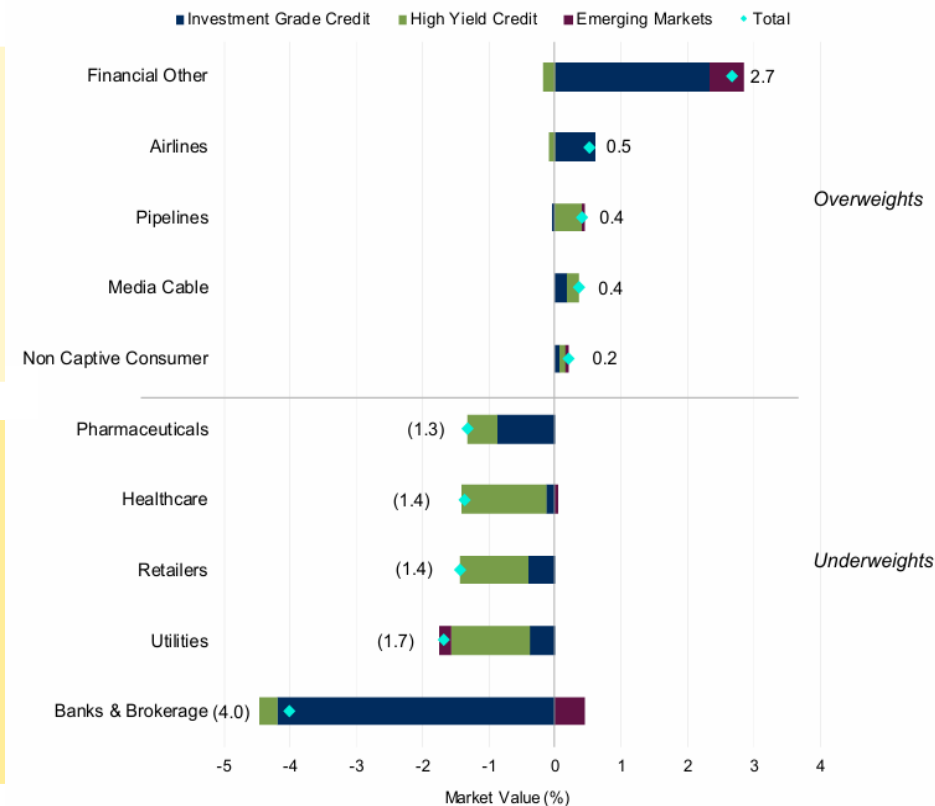
Credit Rating Breakdown (% Market Value)



เน้นตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือที่ลงทุนได้ รวมไปถึงมีการกระจายสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง

Sector Breakdown (% Market Value)

Top and bottom 5 credit sectors relative to benchmark*



กลุ่มธุรกิจที่ลงทุนให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีอ้างอิง

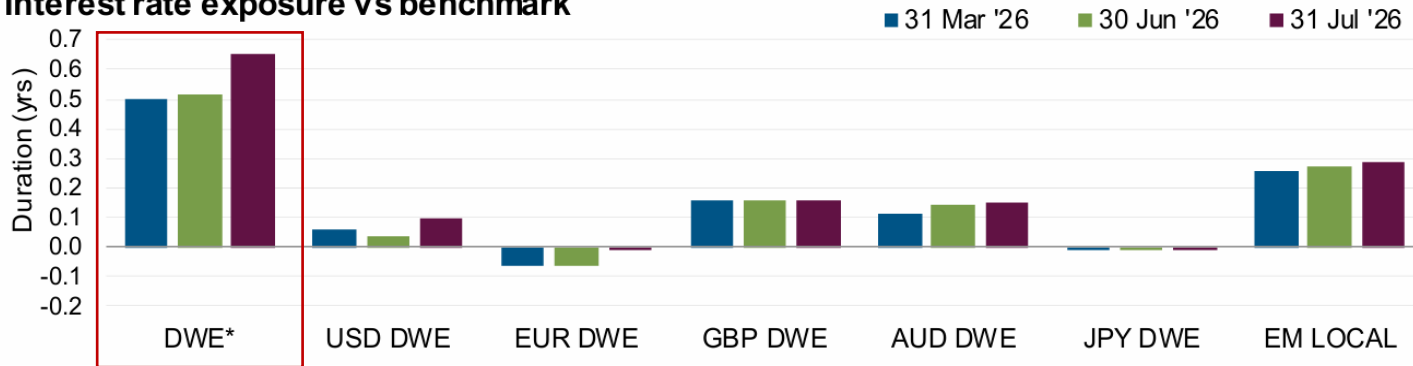
กลุ่มธุรกิจที่ลงทุนให้น้ำหนักน้อยกว่าดัชนีอ้างอิง

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • ภูมิภาคอื่นๆ ได้แก่ ประเทศในยุโรปที่ไม่ใช่สมาชิกสหภาพเศรษฐกิจและการเงินยุโรป (EMU), ประเทศพัฒนาแล้วในเอเชีย และประเทศในกลุ่ม Dollar Block • ข้อมูล Ratings อ้างอิงจาก S&P, Moody's และ Fitch หากกรณีที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ จะอ้างอิงจากจัดอันดับความเชื่อถือภายในของ PIMCO แทน • *Benchmark: 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index, 1/3 ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index and 1/3 JPMorgan EMBI Global, All USD Hedged

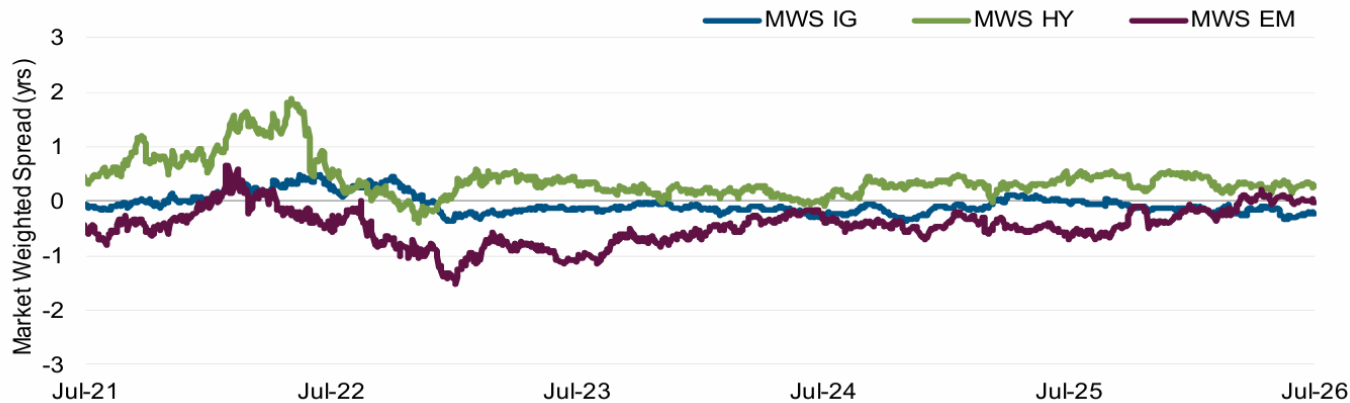
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การปรับพอร์ตการลงทุน • บริหารความเสี่ยงเชิงรุกทั้งด้านดอกเบี้ยและตลาดตราสารหนี้โดยรวม

Interest rate exposure vs benchmark



Historical MWS** vs benchmark



Duration & Currency

- กองทุนยังคงมีอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตในระดับที่มากกว่าดัชนีอ้างอิง และมีการปรับเพิ่มน้ำหนักอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่มี.ย 68
- สำหรับกลยุทธ์การลงทุนด้านสกุลเงิน กองทุนยังคงปรับสัดส่วนการถือครองสกุลเงินในพอร์ตให้สอดคล้องไปกับสถานะตลาด

Credit

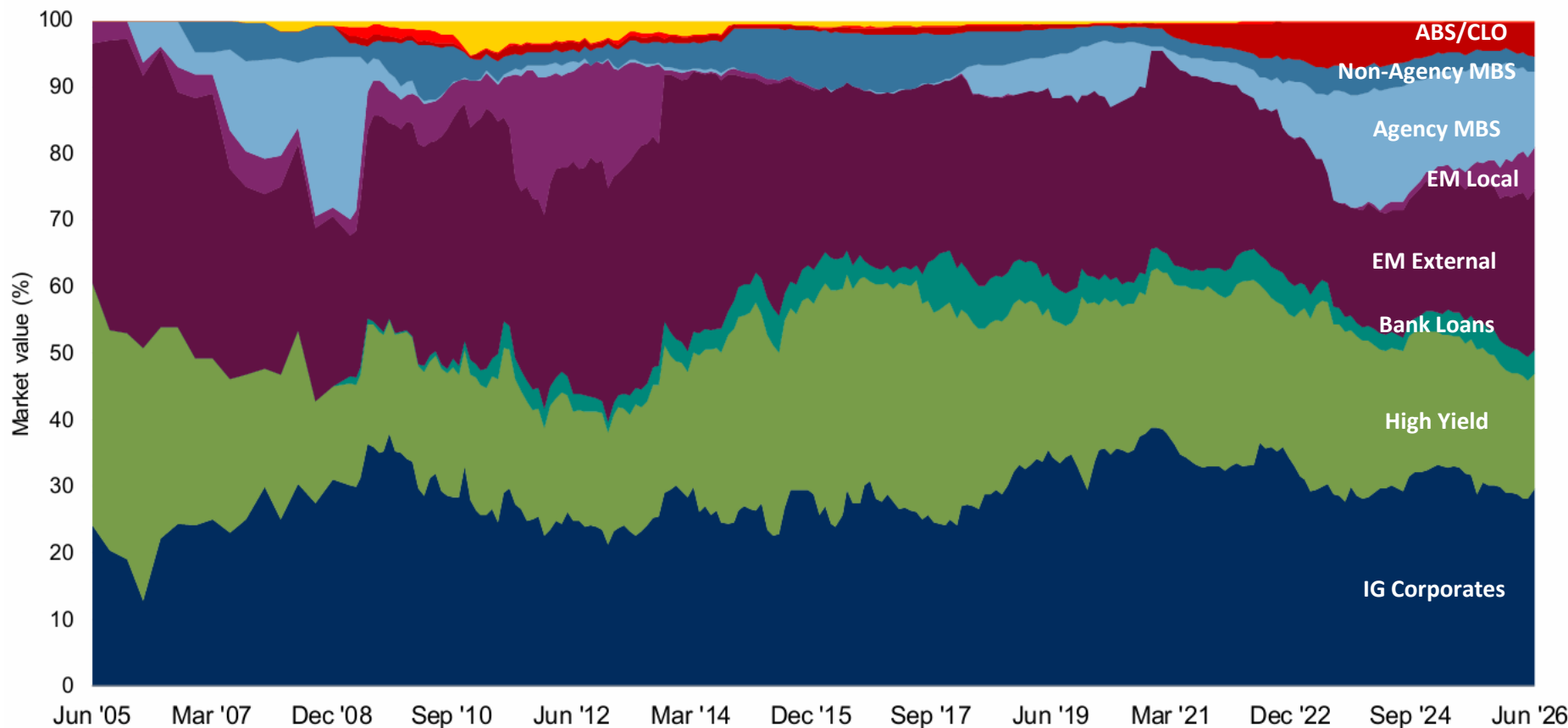
- **Investment Grade (IG):** บริหารความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างสมดุล โดยส่วนใหญ่มีการเปิดรับความเสี่ยงใกล้เคียงดัชนีอ้างอิง
- **High Yield (HY):** เพิ่มการรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพื่อสร้างโอกาสรับผลตอบแทน โดยแนวโน้มอยู่เหนือดัชนีอ้างอิงเป็นส่วนใหญ่
- **Emerging Market (EM):** ปรับน้ำหนักตามโอกาสและสถานะตลาด โดยบริหารความเสี่ยงอย่างระมัดระวัง

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 31 ก.ค. 69 • * DWE (Duration Weighted Exposure) คือ มาตรฐานภายในของ PIMCO ที่ใช้ประเมินระดับการเปิดรับความเสี่ยงด้านอายุเฉลี่ยตราสารหนี้ (duration) ของพอร์ตการลงทุน • **MWS (Market Weighted Spread) เป็นตัวชี้วัดเฉพาะของ PIMCO ที่ใช้วัดอายุเฉลี่ยของ credit spread โดยปรับด้วยค่า beta เพื่อสะท้อนระดับความเสี่ยงด้านเครดิตของพอร์ตการลงทุน • Benchmark: 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index, 1/3 ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index and 1/3 JPMorgan EMBI Global, All USD Hedged

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การปรับพอร์ตการลงทุน • ความยืดหยุ่นในการปรับสัดส่วนลงทุนเป็นสิ่งสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาด

PIMCO GIS Diversified Income – Historical Sectorial Exposure*

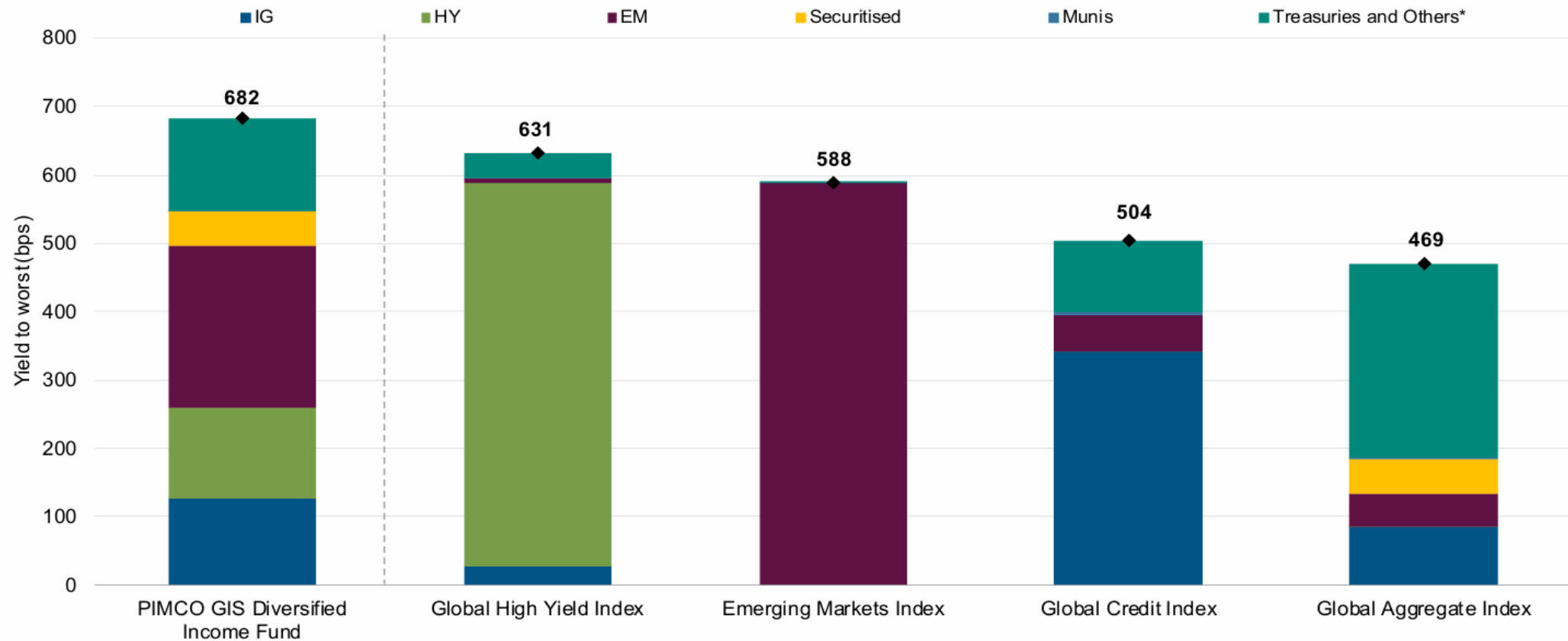


	Max	Min
IG Corporates	39%	13%
High Yield	38%	14%
EM External	44%	10%
EM Local	21%	0%
Agency MBS	24%	0%
Non-Agency MBS	9%	0%
Bank Loans	9%	0%
ABS/CLO	7%	0%
CMBS	2%	0%
Munis / BABs	5%	0%

แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • *ไม่นับรวมหนี้สิน และมูลค่าการซื้อขายที่ถูกยังไม่ได้ถูกจัดสรร โดยมีเปอร์เซ็นต์ตามการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนของกองทุนใน EM, corp, HY, Munis, Treasuries, Tips, Mtgs etc. และสำหรับตราสารหนี้ Investment Grade ได้แก่ ตราสารที่มีอายุเฉลี่ยสั้นสุดอื่นๆ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แหล่งสร้างผลตอบแทน • องค์ประกอบของผลตอบแทนที่มาจากตราสารหนี้หลากหลายประเภท

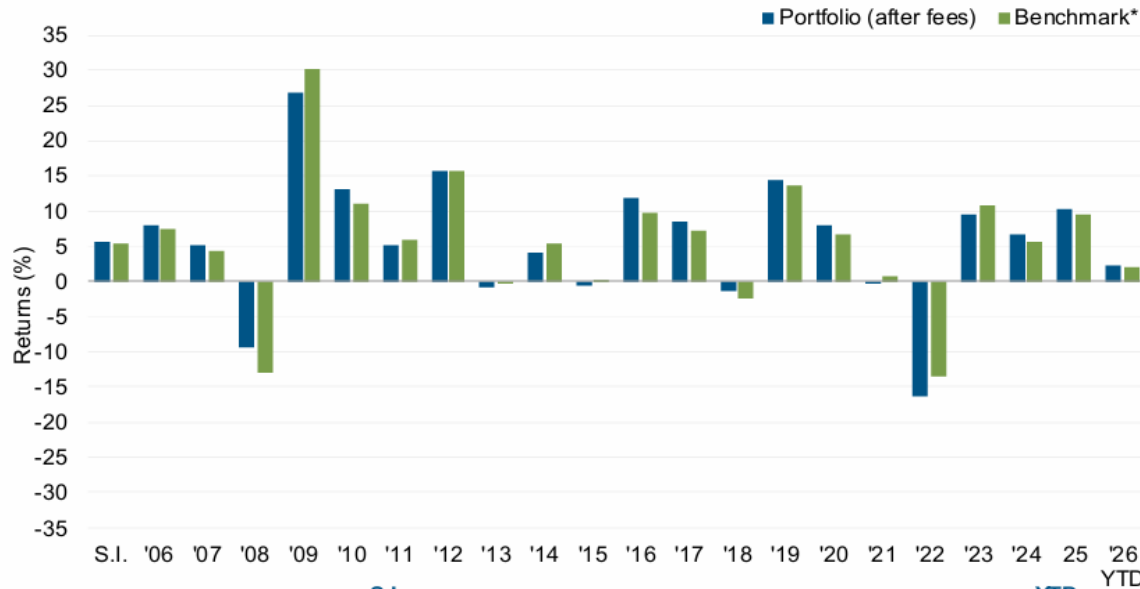


แหล่งข้อมูล: Bloomberg, PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 • Global HY อ้างอิงจาก ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (USD Hedged); EM อ้างอิงจาก JPMorgan EMBI Global (USD Hedged); Global Credit อ้างอิงจาก Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged); Global Aggregate อ้างอิงจาก Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) • * SOV Treasuries and Government Guaranteed Securities, Securities issued by International and Supranational entities, Convertible and Preferred securities, Equities และอื่นๆ • Yield to Worst คืออัตราผลตอบแทนในสถานการณ์ที่เลวร้ายที่สุดจากมุมมองของนักลงทุน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

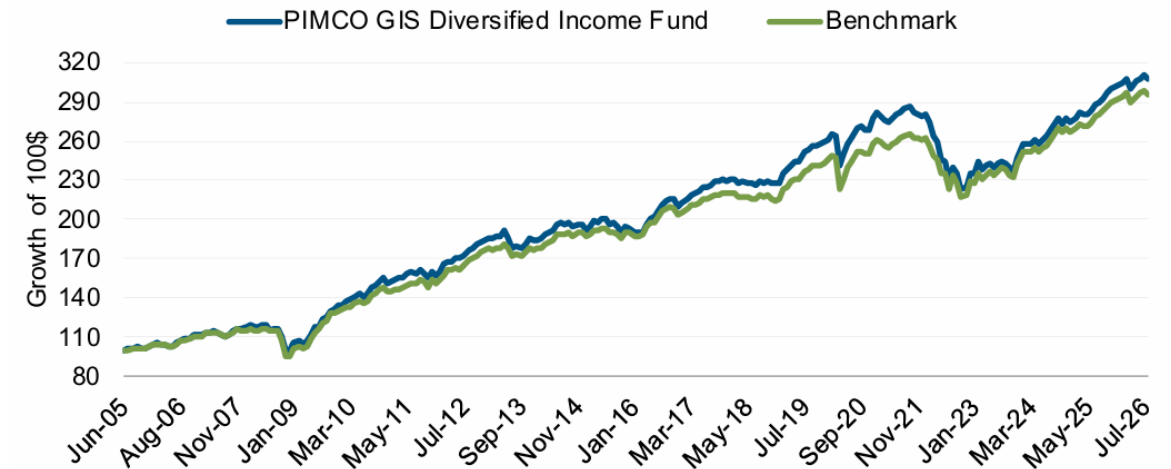
ประวัติผลการดำเนินงาน • ประวัติการสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่นในระยะยาวนานกว่า 10 ปี

Performance



	S.I. 30 Jun '05	10 yrs.	5 yrs.	3 yrs.	1 yr.	YTD 30 Jun '26
Before fees (%)	6.25	4.87	2.62	9.29	8.42	2.66
After fees (%)	5.54	4.15	1.91	8.54	7.67	2.31
Benchmark (%)*	5.34	3.97	2.61	8.01	7.05	2.16
Before fees alpha (bps)	91	90	1	128	137	50
After fees alpha (bps)	20	18	-70	53	62	15

ศักยภาพในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว**



แหล่งข้อมูล: PIMCO ณ 30 มิ.ย. 69 •**ข้อมูล ณ 31 ก.ค. 69 • *Benchmark ใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานเท่านั้น โดย Benchmark: 1/3 Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index, 1/3 ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index and 1/3 JPMorgan EMBI Global, All USD Hedged • ภาพการเติบโตของเงินลงทุนเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของ class Institutional, Acc ขณะที่กองทุน KFDIVERSE จะลงทุนใน class Institutional – Income (USD) ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน		ระดับความเสี่ยง: 5	
รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีไคเวอร์ซิตีไฟต์อินแคม -สะสมมูลค่า (KFDIVERS-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีไคเวอร์ซิตีไฟต์อินแคม -รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KFDIVERS-R)	กองทุนเปิดกรุงศรีไคเวอร์ซิตีไฟต์อินแคม -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFDIVERS-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Diversified Income Fund (Institutional – Income (USD)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV		
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		
นักลงทุนเป้าหมาย	เหมาะสำหรับ: - ผู้ลงทุนที่ผู้คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากและยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้ - ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายได้ก่อนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+3 - ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 22 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม C (รับความเสี่ยงได้ปานกลางค่อนข้างสูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม C การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10% และตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 60% ไม่เหมาะสำหรับ: - ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ		
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)		
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 3)		
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนด
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนไปยังกองทุน KFCASH-A ปีละ 4 ครั้ง	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.9630%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย / สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.00%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย / สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะทำให้หน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายลดลง • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

• กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงข้อมูลดัชนี และข้อมูลอื่นที่ได้รับจากกองทุนหลักหรือผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก จัดทำขึ้น เพื่อประกอบการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนเท่านั้น โดยลิขสิทธิ์และสิทธิในข้อมูลดังกล่าวเป็นของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้อง การนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ส่งต่อ หรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการรับทราบข้อมูลจากเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม อาจต้องได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ก่อน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีอำนาจในการอนุญาตให้บุคคลใดใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือส่งต่อ ข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ หรือเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย
3. กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
4. กองทุน KFTRB, KF-SINCOME, KF-CSINCOME และ KFDIVERSE ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
5. กองทุน KF-SINCOME-FX และ KF-SINCOME-USD ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
6. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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