



A member of  MUFG
a global financial group

80
Years

ทางเลือกการลงทุนในกองทุน Active Global equity
KFGDIV, KFGBRAND, KFFUTUREGEN
KFGGLOBAL & KFGGLOBFX, KFGG

แตกต่างกันด้วยกลยุทธ์ สู่เป้าหมายการเติบโต



ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก



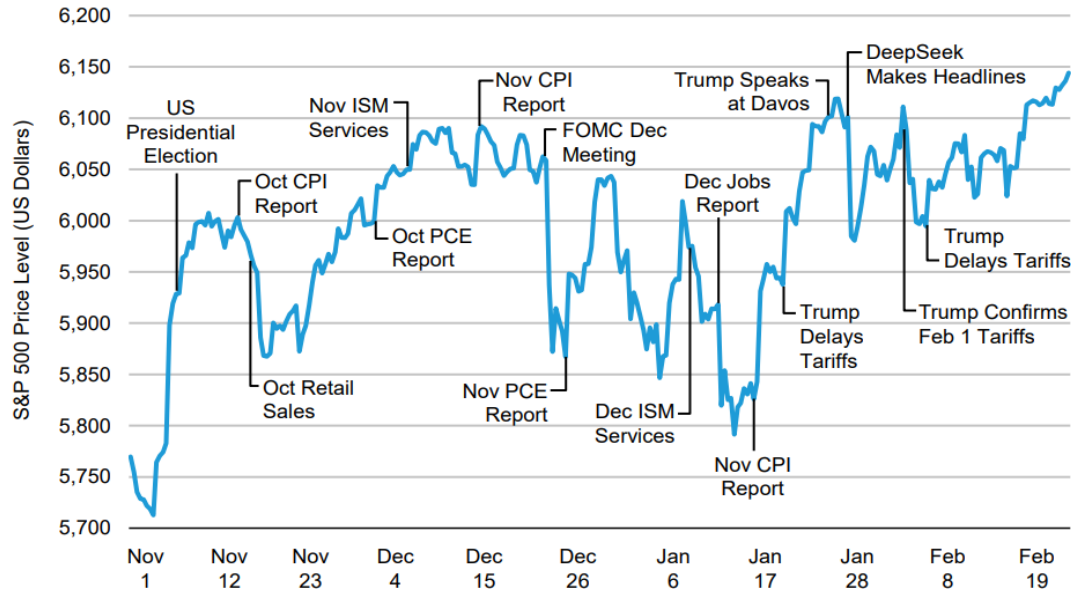
ทางเลือกการลงทุนจากบลจ.กรุงศรี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกลับมาของทรัมป์เป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญที่สร้างทั้งความหวังและความกลัวให้กับตลาด

ในช่วงแรก หลังทรัมป์ชนะการเลือกตั้ง ตลาดตอบรับในเชิงบวก ด้วยความคาดหวังเกี่ยวกับผลลัพธ์ที่จะเกิดขึ้นจากนโยบายของทรัมป์

S&P 500: Risk-On Trade



"Starting on day one, we will **end inflation** and make America affordable again."

9 Aug 2024
—Donald Trump

"We will give **massive tax cuts** for workers, families and small businesses."

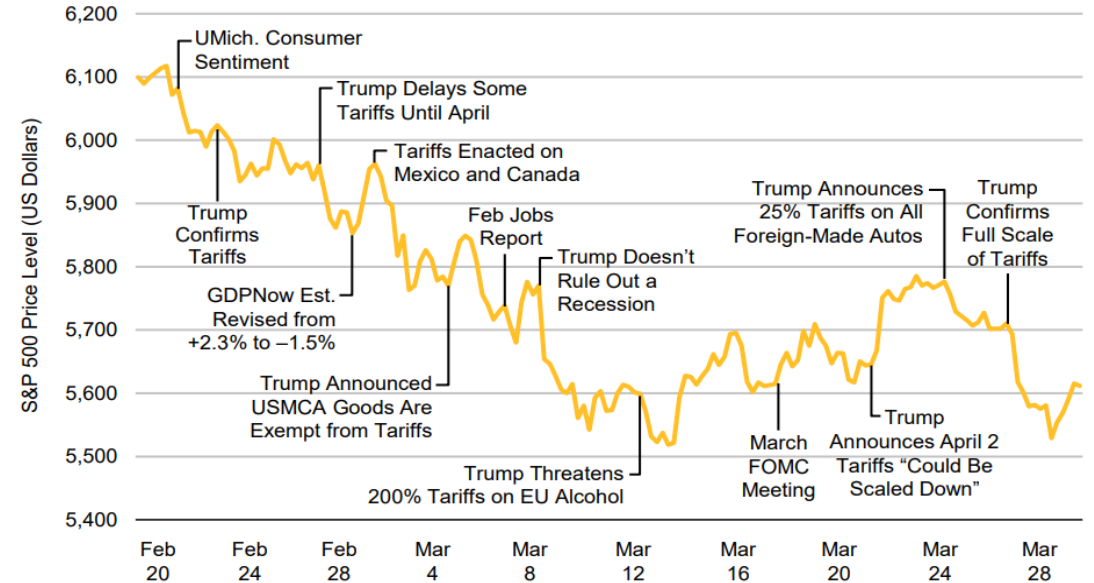
30 Oct 2024
—Donald Trump

"On day one, I will sign an executive order directing every federal agency to immediately **remove every single burdensome regulation.**"

21 Oct 2024
—Donald Trump

ทว่าในช่วงเวลาต่อมา ตลาดเริ่มมีความกังวลเกี่ยวกับนโยบายของทรัมป์ และทำให้เกิดภาพบรรยากาศการลงทุนที่หลีกเลี่ยงการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง

S&P 500: Risk-Off Trade



"Trump Won't Rule Out a Recession This Year."

9 Mar 2025
—Fox News

"These Tariffs Will Be Worse Than Markets Think."

12 Mar 2025
—Bloomberg

"Trump Tax Cuts May Fail to Drive Much, If Any, Economic Gain."

13 Aug 2024
—Bloomberg

"Trump Immigration Crackdown Likely to Affect Labor Market."

21 Jan 2025
—WSJ

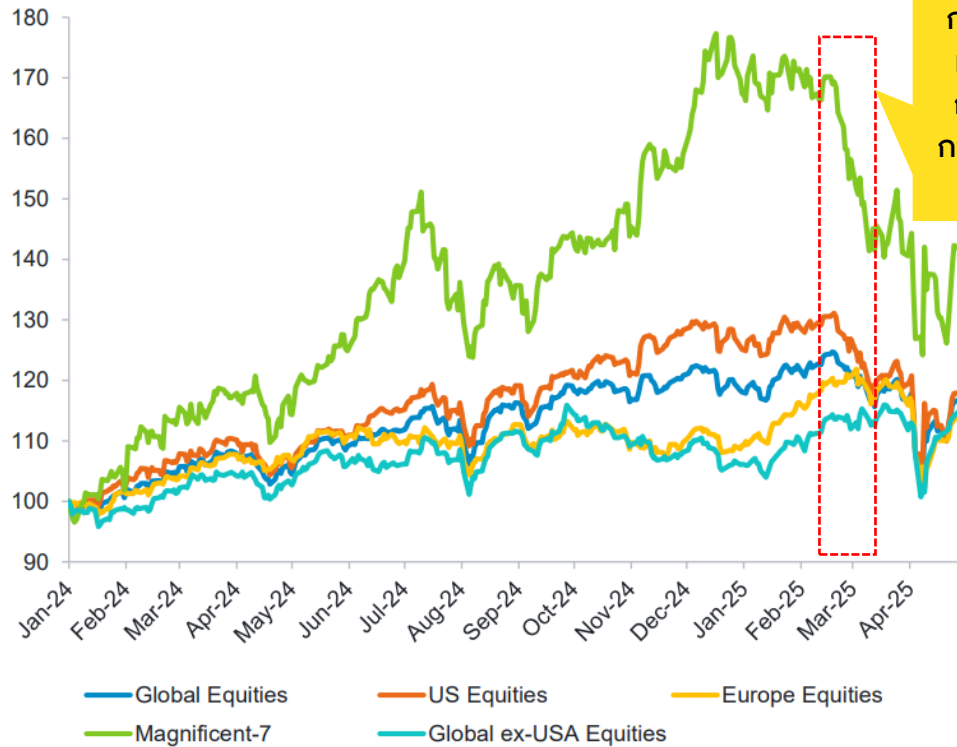
แหล่งข้อมูล: AB, Bloomberg, S&P, Fox News, the Wall Street Journal ณ 31 มี.ค. 68 •หมายเหตุ: ข้อมูลวันที่เกิดเหตุการณ์ข้างต้นเป็นเพียงการประมาณการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การปรับตัวอย่างกระจุกตัวของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ได้คลี่คลายลง

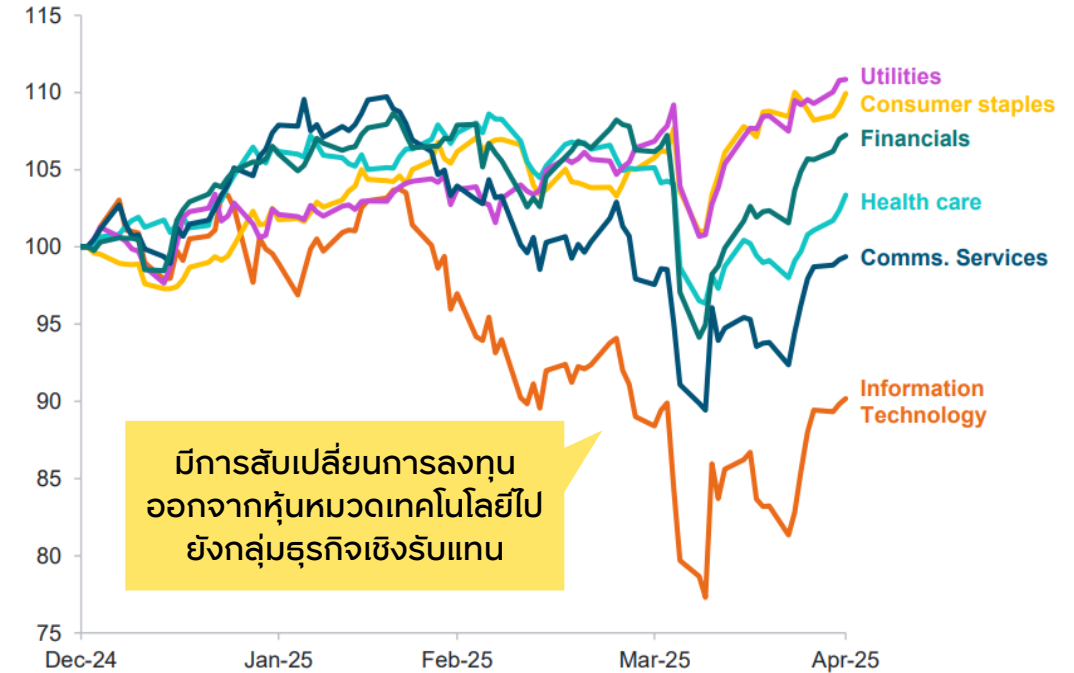
มีการสับเปลี่ยนการลงทุนเกิดขึ้นทั้งในระดับภูมิภาคและระดับหมวดธุรกิจ

Rotation out of US equities



นักลงทุนสับเปลี่ยน
การลงทุนออกจากตลาด
หุ้นสหรัฐฯ โดยเฉพาะหุ้น
กลุ่ม Mag-7 และกระจาย
การลงทุนไปในประเทศอื่นๆ
นอกสหรัฐฯ มากขึ้น

Rotation out of technology equities



มีการสับเปลี่ยนการลงทุน
ออกจากหุ้นหมวดเทคโนโลยีไป
ยังกลุ่มธุรกิจเชิงรับแทน

แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Bloomberg ณ 30 เม.ย. 68 • Magnificent-7 ได้แก่ Nvidia, Meta, Apple, Amazon, Tesla, Microsoft, Alphabet • Global Equities อ้างอิงจาก MSCI ACWI Index • US Equities อ้างอิงจาก MSCI USA Index • Europe Equities อ้างอิงจาก MSCI EU Index • Global IT Equities อ้างอิงจาก MSCI ACWI Information Technology Index • Global Health Care Equities อ้างอิงจาก MSCI ACWI Health Care Index • Global Communication Services Equities อ้างอิงจาก MSCI ACWI Communication Services Index • Global Consumer Staples Equities อ้างอิงจาก MSCI ACWI Consumer Staples Index • Global Utilities อ้างอิงจาก MSCI ACWI Utilities Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

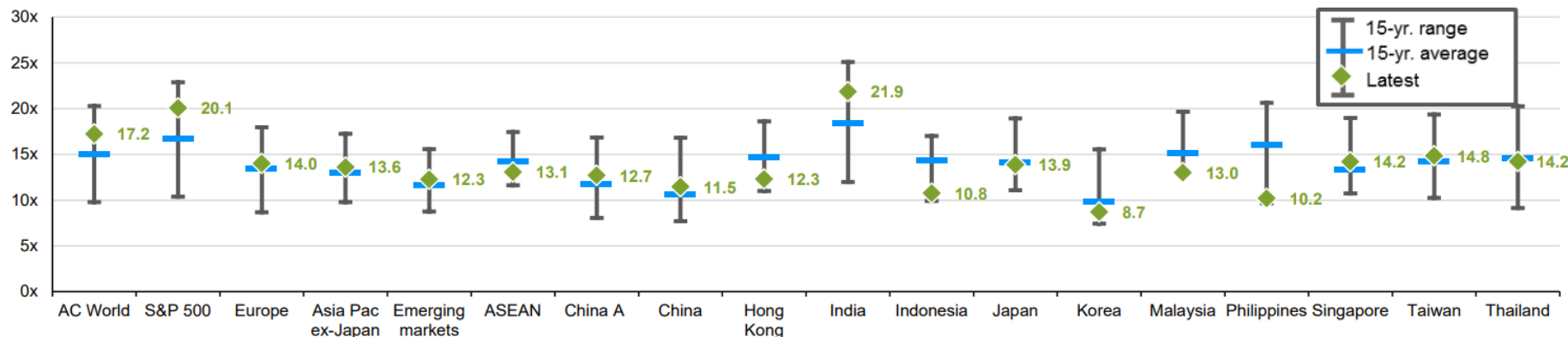
การประเมินมูลค่าหุ้นในแต่ละภูมิภาค

ระดับราคาต่อกำไรสุทธิของตลาดหุ้นโลกอยู่ในระดับที่สูงกว่าค่าเฉลี่ย ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขณะที่ระดับราคาของตลาดหุ้นยุโรป และตลาดหุ้นเอเชียส่วนใหญ่ยังอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ย

ราคาต่อมูลค่าทางบัญชีของตลาดหุ้นโลก ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และตลาดหุ้นยุโรปยังอยู่ในระดับที่สูงกว่าเฉลี่ย ขณะที่ระดับราคาในตลาดหุ้นเอเชียเป็นไปอย่างผสมผสาน

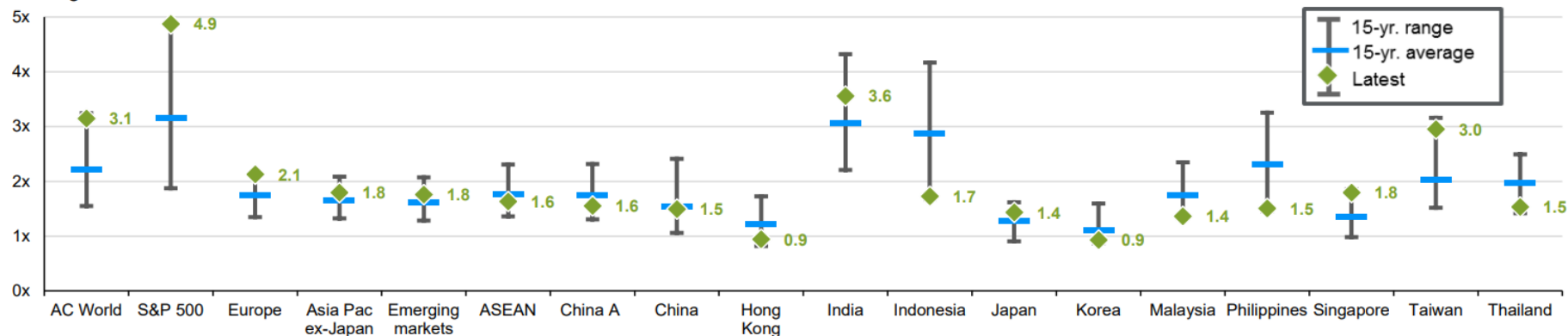
Equity market valuations – Price-to-earnings

Forward P/E ratios



Equity market valuations – Price-to-book

Trailing P/B ratios



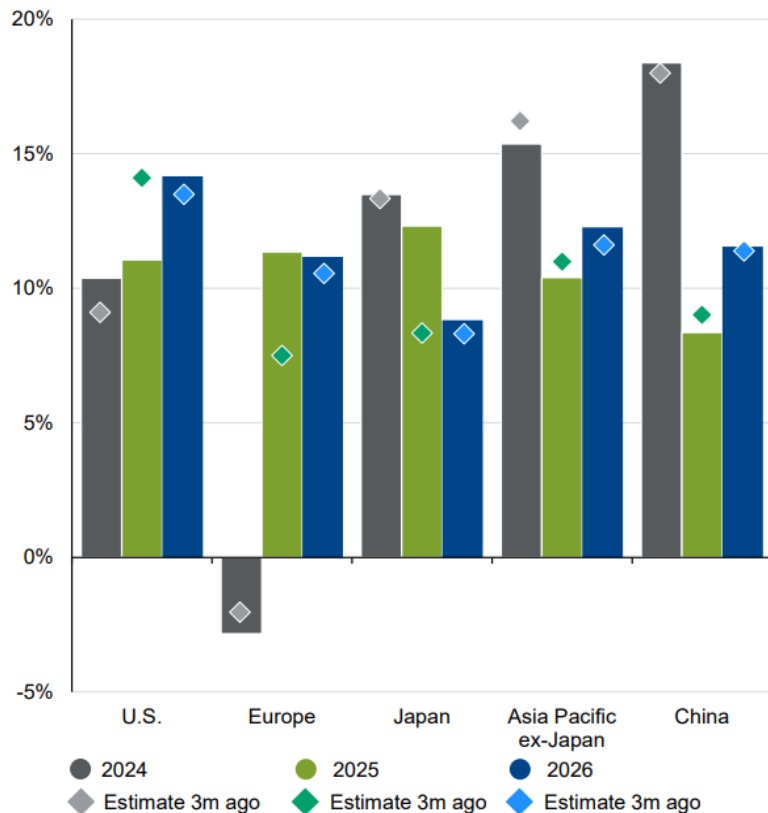
แหล่งข้อมูล: China Securities Index, FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management • ข้อมูลการประเมินมูลค่าทั้งหมดอ้างอิงจากดัชนี MSCI ยกเว้นสหรัฐฯ ที่อ้างอิงจากดัชนี S&P500 และ China A ที่อ้างอิงจากดัชนี CSI 300 • อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E) และอัตราส่วนราคาหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชี (P/B) อยู่ในรูปสกุลเงินท้องถิ่น • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คาดการณ์กำไรสุทธิของตลาดหุ้นโลก

Earnings growth

Earnings per share, year-over-year change, consensus estimates

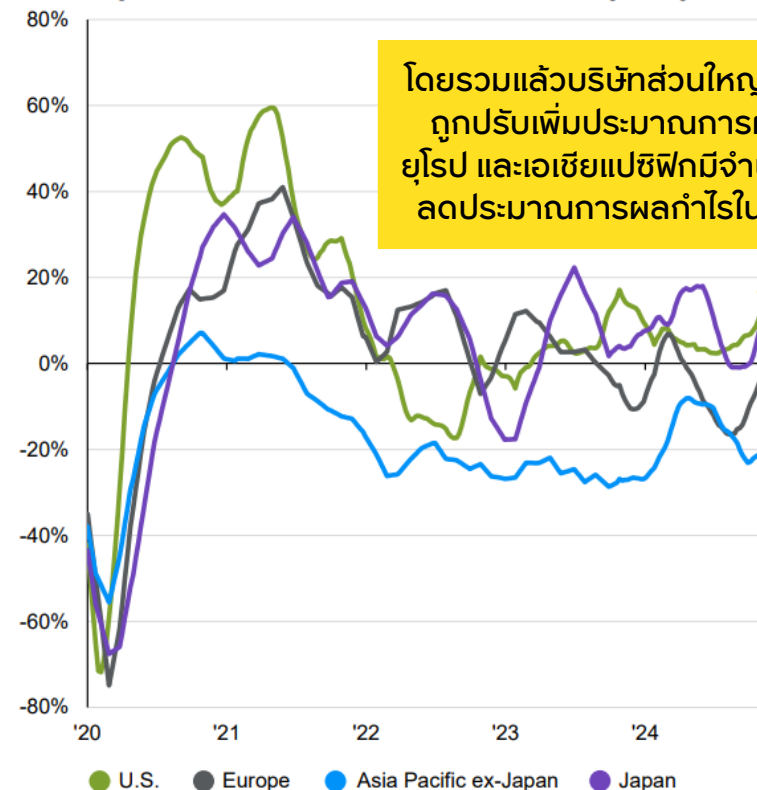


นักวิเคราะห์มีมุมมองที่ดีขึ้นต่อการเติบโตของกำไรสุทธิในปี 2568 โดยคาดการณ์ว่าการเติบโตของประเทศหลักยังคงเป็นบวก โดยเฉพาะสหรัฐฯ และยุโรปที่มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องทั้งในปี 2568 – 2569

ด้านภูมิภาคเอเชียและจีนอาจชะลอตัวเล็กน้อยในปี 2568 หลังจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งในปีก่อนหน้า แต่ก็มีแนวโน้มกลับมาเร่งตัวได้ในปี 2569

Earnings revisions ratios

Net earnings revisions to consensus estimates, 13-week moving average



โดยรวมแล้วบริษัทส่วนใหญ่ในญี่ปุ่นและสหรัฐฯ ถูกปรับเพิ่มประมาณการผลกำไรขึ้น ขณะที่ยุโรป และเอเชียแปซิฟิกมีจำนวนบริษัทที่ถูกปรับลดประมาณการผลกำไรในสัดส่วนที่มากกว่า

แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management • โดยมีการอ้างอิงข้อมูลดังนี้ U.S. อ้างอิงจากดัชนี S&P 500, Europe อ้างอิงจากดัชนี MSCI Europe, Japan อ้างอิงจากดัชนี MSCI Japan, Asia Pacific ex-Japan อ้างอิงจากดัชนี MSCI AC Asia Pacific ex-Japan และ China อ้างอิงจากดัชนี MSCI China • ข้อมูลประมาณการโดยรวมจากนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ (consensus estimates) เป็นประมาณการรายปีตามปีปฏิทิน จากฐานข้อมูลของ FactSet • การปรับประมาณการ (revisions) จะพิจารณาจากปีปัจจุบันที่ยังไม่ได้รายงานผลประกอบการเต็มปี • การปรับประมาณการกำไรสุทธิ (Net earnings revisions) คำนวณจาก (จำนวนบริษัทที่มีการปรับประมาณการกำไรขึ้น – จำนวนบริษัทที่มีการปรับประมาณการกำไรลง) ÷ จำนวนบริษัททั้งหมด • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การลงทุนในหุ้นทั่วโลกสามารถช่วยกระจายความเสี่ยง ควบคู่ไปกับโอกาสในการลงทุนที่หลากหลาย

ตลาดหุ้นของแต่ละประเทศ
มีผลการดำเนินงานที่
แตกต่างกันไปในแต่ละ
ช่วงเวลา ผสมผสานกันทั้ง
ในทิศทางเชิงบวกและเชิงลบ

การกระจายการลงทุนใน
หุ้นทั่วโลก จึงมีโอกาสรช่วยลด
ความผันผวนให้กับพอร์ตได้

อีกทั้งยังเปิดโอกาสใน
การลงทุนที่หลากหลาย
เพื่อเสริมโอกาสในการ
สร้างการเติบโตในระยะยาว

												10-yrs ('15 - '25)	
2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	1Q '25	Ann. Ret.	Ann. Vol
China A 52.1%	Japan 9.9%	Taiwan 19.6%	China 54.3%	U.S. -4.4%	Taiwan 37.7%	Korea 45.2%	U.S. 28.7%	ASEAN -4.1%	Taiwan 31.3%	Taiwan 35.1%	China 15.1%	Taiwan 12.7%	China 25.1%
India 23.9%	China A 2.4%	U.S. 12.0%	Korea 47.8%	India -7.3%	China A 37.2%	Taiwan 42.0%	Taiwan 26.8%	India -7.5%	U.S. 26.3%	U.S. 25.0%	Europe 10.6%	U.S. 12.5%	Korea 23.3%
U.S. 13.7%	U.S. 1.4%	Korea 9.2%	India 38.8%	Taiwan -8.2%	U.S. 31.5%	China A 38.4%	India 26.7%	Europe -14.5%	Korea 23.6%	China 19.7%	Korea 5.2%	India 8.1%	China A 23.0%
Taiwan 10.1%	Europe -2.3%	APAC ex-JP 7.1%	APAC ex-JP 37.3%	ASEAN -8.4%	Europe 24.6%	China 29.7%	Europe 17.0%	Japan -16.3%	India 21.3%	China A 14.9%	APAC ex-JP 1.2%	Europe 6.3%	Taiwan 20.8%
China 8.3%	India -6.1%	ASEAN 6.2%	China A 32.6%	Japan -12.6%	China 23.7%	APAC ex-JP 22.8%	Japan 2.0%	APAC ex-JP -17.2%	Japan 20.8%	India 12.4%	Japan 0.5%	Japan 5.6%	India 19.2%
ASEAN 6.4%	Korea -6.3%	Japan 2.7%	ASEAN 30.1%	APAC ex-JP -13.7%	Japan 20.1%	U.S. 18.4%	ASEAN 0.2%	U.S. -18.1%	Europe 20.7%	ASEAN 12.4%	China A -0.3%	APAC ex-JP 4.6%	APAC ex-JP 16.9%
APAC ex-JP 3.1%	China -7.6%	China 1.1%	Taiwan 28.5%	Europe -14.3%	APAC ex-JP 19.5%	India 15.9%	China A -1.0%	China -21.8%	APAC ex-JP 7.7%	APAC ex-JP 10.6%	ASEAN -1.4%	China 2.7%	Europe 16.5%
Japan -3.7%	APAC ex-JP -9.1%	Europe 0.2%	Europe 26.2%	China -18.7%	Korea 13.1%	Japan 14.9%	APAC ex-JP -2.7%	China A -26.5%	ASEAN 0.8%	Japan 8.7%	India -2.9%	Korea 2.2%	ASEAN 15.9%
Europe -5.7%	Taiwan -11.0%	India -1.4%	Japan 24.4%	Korea -20.5%	ASEAN 8.8%	Europe 5.9%	Korea -7.9%	Korea -28.9%	China A -10.9%	Europe 2.4%	U.S. -4.3%	ASEAN 1.2%	U.S. 15.4%
Korea -10.7%	ASEAN -18.4%	China A -15.2%	U.S. 21.8%	China A -27.6%	India 7.6%	ASEAN -6.2%	China -21.6%	Taiwan -29.1%	China -11.0%	Korea -23.1%	Taiwan -12.6%	China A 0.2%	Japan 14.0%

แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management. • ข้อมูลผลตอบแทนที่แสดง คือ ข้อมูลผลตอบแทนรวมในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI ยกเว้นสหรัฐ ที่อ้างอิงจากดัชนี S&P500 และ China A ที่อ้างอิงจากดัชนี CSI 300 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ • ข้อมูลตอบแทนของจีนอ้างอิงจากดัชนี MSCI China • ข้อมูลผลตอบแทนรวม 10 ปี ที่ใช้ในการคำนวณผลตอบแทนรายปี (Ann. Ret.) และความผันผวนแบบรายปี (Ann. Vol.) ใช้ข้อมูลตั้งแต่ 31/03/58 - 31/03/68 • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets - Asia ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ.กรุงศรี



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหุ้นทั่วโลก 5 กลยุทธ์ที่แตกต่างสู่เป้าหมายการเติบโตจากบล.กรุงศรี

เน้นความสม่ำเสมอ

1

KFGDIV

ลงทุนในกองทุนหลัก

Fidelity Funds –
Global Dividend Fund

เน้นสร้างโอกาสการเติบโต
ของผลตอบแทนรวมจาก
การลงทุนในหุ้นปันผล
ทั่วโลก พร้อมปกป้องพอร์ต
การลงทุนในสภาวะท้าทาย



เน้นคุณภาพที่แข็งแกร่ง

2

KFGBRAND

ลงทุนในกองทุนหลัก

Morgan Stanley
Investment Funds –
Global Brands Fund

เน้นการลงทุนในหุ้นคุณภาพ
ที่มีแบรนด์แข็งแกร่งยากที่จะ
ลอกเลียนแบบ กระแสเงินสด
มั่นคง มีความทนทานต่อ
ความผันผวน



เติบโตตามคนรุ่นใหม่

3

KFFUTUREGEN

ลงทุนในกองทุนหลัก

Goldman Sachs Global
Future Generations
Equity Portfolio Fund

เน้นการลงทุนในหุ้นที่มี
โอกาสเติบโตตามกลุ่มคน
รุ่นใหม่ ซึ่งรวมถึง
เทคโนโลยีที่สำคัญ และ
แนวโน้มการบริโภค



เติบโตเสริมความยั่งยืน

4

KFGLOBAL
KFGLOBFX

ลงทุนในกองทุนหลัก

BlackRock Global
Unconstrained
Equity Fund

เน้นลงทุนในหุ้นที่มีความ
เชื่อมั่นสูง พร้อมเสริมความ
ยั่งยืนของผลตอบแทน
ด้วยหุ้นเชิงรับอย่าง
น้อยครั้งหนึ่งของพอร์ต



เน้นการเติบโตสูง

5

KFGG

ลงทุนในกองทุนหลัก

Baillie Gifford
Worldwide Long Term
Global Growth Fund

เน้นการลงทุนในหุ้นที่มี
ศักยภาพการเติบโตสูง
ในระยะยาว ปัจจัยพื้นฐาน
แข็งแกร่ง บนมุมมอง
การลงทุนที่แตกต่าง



หมายเหตุ: กองทุน KFGLOBAL, KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

	KFGDIV	KFGBRAND	KFFUTUREGEN	KFGGLOBAL, KFGLOBBFX	KFGG
กองทุนหลัก	Fidelity Global Dividend Fund	Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund	Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio Fund	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth
กลยุทธ์การลงทุน	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีการจ่ายปันผล หรือมีศักยภาพในการจ่ายเงินปันผล	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีแบรนด์และกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง เน้นมุมมองระยะยาว	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวเพื่อค้นหาบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากผู้บริโภคในกลุ่มคนรุ่นใหม่	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวให้น้ำหนักในหลักทรัพย์ที่เชื่อมั่นสูง ไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีศักยภาพเติบโตสูง โดยไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด
อุตสาหกรรม 3 อันดับแรกที่มีน้ำหนักมากที่สุด	Financials, Industrials, Consumer Staples	Information Technology, Financial, Health Care	Consumer Discretionary, Communication Services, Information Technology	Industrials, Information Technology, Financials	Information Technology, Consumer Discretionary, Communication Services
จำนวนหุ้นที่ลงทุน	45-55 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 42 หลักทรัพย์)	20-40 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 36 หลักทรัพย์)	40-50 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 49 หลักทรัพย์)	20-30 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 23 หลักทรัพย์)	30-60 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 38 หลักทรัพย์)
ขนาดหุ้นที่ลงทุน	เน้นการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่	เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีขนาดใหญ่มาก (Mega cap)	กระจายลงทุนทั้งในหุ้นขนาดใหญ่ และขนาดกลาง	เน้นหุ้นขนาดใหญ่ แต่มีการลงทุนบางส่วนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก	กระจายลงทุนทั้งในหุ้นขนาดใหญ่มาก, ขนาดใหญ่ และขนาดกลาง
น้ำหนักในหุ้น 10 อันดับแรก	32.1%	48.42%	48%	53.46%	41.5%
ระดับความผันผวนเมื่อเทียบกับตลาด	ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีกระแสเงินสดสม่ำเสมอ	ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากเป็นหุ้นคุณภาพสูงในกลุ่มอุตสาหกรรมเชิงรับ	ปานกลาง เนื่องจากเน้นลงทุนในหุ้นเติบโตที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มคนรุ่นใหม่	ปานกลาง เนื่องจากมีสัดส่วนประมาณครึ่งหนึ่งในหุ้นกลุ่มเชิงรับ	ค่อนข้างสูง เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพเติบโต

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก ณ 30 เม.ย. 68 • กองทุน KFGGLOBAL, KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แต่ละกองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีในสถานะตลาดที่แตกต่างกัน

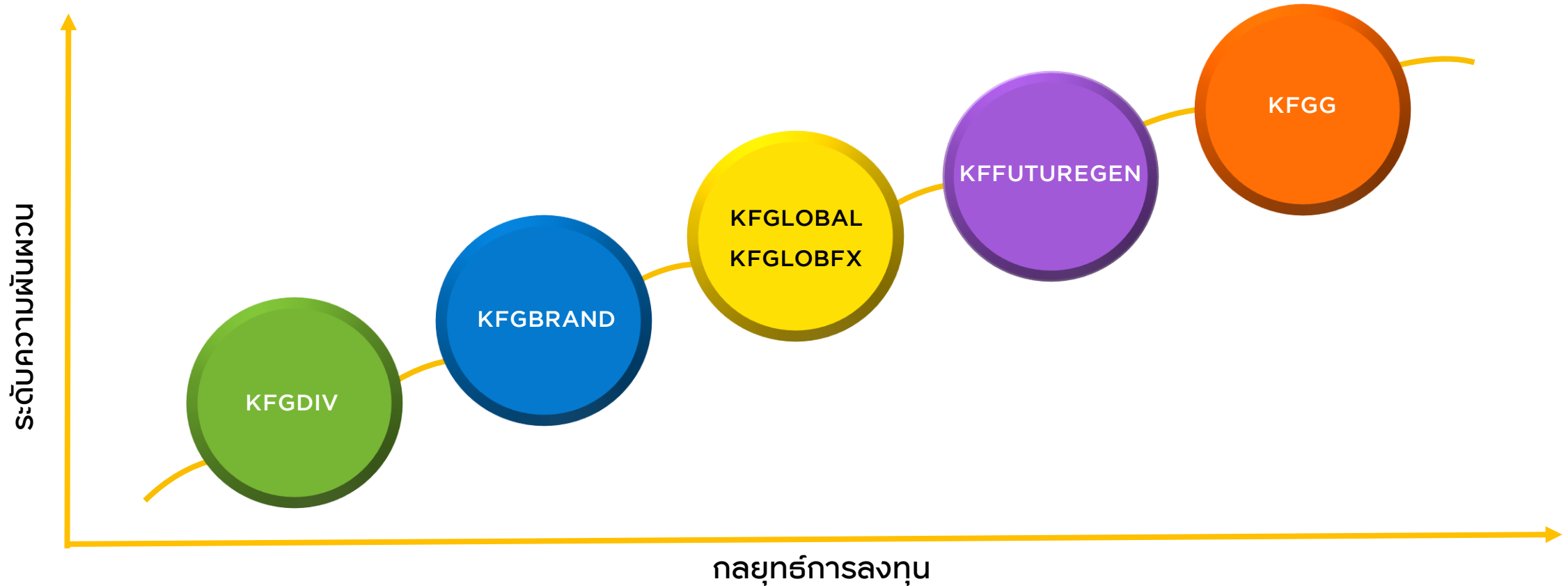
ผลตอบแทนรายปีปฏิทินของกองทุนเทียบกับตลาด (%)

2563	2564	2565	2566	2567	YTD	กองทุน / ดัชนีชี้วัด
101.0	32.8	-11.3	37.5	27.4	15.4	Fidelity Funds – Global Dividend Fund
56.0	22.3	-17.3	33.8	25.9	6.6	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund
33.6	21.8	-18.1	33.2	24.2	4.6	Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund
16.3	18.5	-18.4	23.8	18.7	3.9	MSCI ACWI NR USD
15.9	17.1	-25.7	22.2	17.5	3.3	MSCI World NR USD
12.8	12.0	-28.6	22.2	11.5	2.1	MSCI ACWI Growth NR USD
8.9	8.3	-38.7	16.5	9.1	1.3	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund*
-	2.3	-46.6	16.0	7.9	-2.4	Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio

แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 23 พ.ค. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ผลตอบแทนแสดงในรูปสกุลเงิน USD โดยเป็นผลตอบแทนสะสมรายวัน • * กองทุน BlackRock Global Unconstrained Equity Fund จัดตั้งขึ้นในวันที่ 21 ม.ค. 63 • ดัชนีอ้างอิงของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund และกองทุน BlackRock Global Unconstrained Equity Fund คือ MSCI World NR USD • ดัชนีอ้างอิงของกองทุน Fidelity Funds – Global Dividend Fund และ Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund คือ MSCI ACWI NR USD • ดัชนีอ้างอิงของกองทุน Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio คือ MSCI ACWI Growth NR USD

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เปรียบเทียบความผันผวนของแต่ละกองทุน



แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Morgan Stanley Investment Management, BlackRock, Goldman Sachs Asset Management, Baillie Gifford ณ 31 มี.ค. 68 • ระดับความผันผวนของกลยุทธ์การลงทุนอ้างอิงจากค่า Standard Deviation (3 Year Annualised) ของแต่ละกองทุนหลัก ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างกองทุน โดยไม่ได้เป็นการการันตีถึงผลตอบแทนที่แท้จริงที่ผู้ลงทุนจะได้รับ • กองทุน KFGGLOBAL, KFGBRAND ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ



ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ.กรุงศรี

1

KFGDIV



2

KFGBRAND

3

KFFUTUREGEN

4

KFGLOBAL,
KFGLOBFX

5

KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวиденด์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFGDIV)



สร้างการเติบโตด้วยกระแสเงินสดรับที่แข็งแกร่งจากหุ้นปันผลชั้นนำระดับโลกไปกับกองทุน KFGDIV

ลงทุนในกองทุนหลัก

Fidelity Funds - Global Dividend Fund (Morningstar Rating: ★★★★★)

ให้ความสำคัญกับ
การเติบโตของกระแส
เงินสดรับอย่างยั่งยืน



เน้นลงทุนในบริษัทคุณภาพดีที่มี
ศักยภาพในการจ่ายเงินปันผล
บนระดับราคาที่น่าดึงดูด



ศักยภาพในการควบคุมความ
เสี่ยงขาดได้ระดับดีใน
สภาพแวดล้อมที่ท้าทาย



พอร์ตการลงทุนที่เน้นแนวทางการลงทุนในเชิงรับ ในขณะที่มีสัดส่วน
การลงทุนบางส่วนในหุ้นวัฏจักรที่มีคุณภาพสูง



กลยุทธ์การคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว และคุณภาพของกระแสเงินสด
ยังคงเป็นปัจจัยที่สนับสนุนศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนในระยะยาว



ท่ามกลางสภาวะที่ไม่แน่นอนในปัจจุบัน การลงทุนในหุ้นปันผลคุณภาพดี
ยังเป็นทางเลือกที่น่าดึงดูดในการเสริมความแข็งแกร่งให้กับพอร์ต

ความน่าสนใจของหุ้นปันผล

หุ้นปันผลมีประวัติการสร้างผลตอบแทนที่
แข็งแกร่งในระยะยาว มีความผันผวนต่ำ
และสามารถช่วยลดผลกระทบจาก
การปรับตัวลดลงของราคาหุ้นในช่วงที่
ตลาดมีความผันผวน

แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ 30 เม.ย. 68 • การจัดอันดับจาก Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

Fidelity Funds - Global Dividend Fund (กองทุนหลัก)

มุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นปันผลชั้นนำทั่วโลกที่มีคุณภาพดี ด้วยปรัชญาการลงทุนที่แตกต่าง

ปรัชญาการลงทุนแบบ "ABC" เพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่ดีที่สุด

Attractive Value

- พิจารณาการประเมินมูลค่าในภาพรวม
- มีกำไรสุทธิที่แข็งแกร่งในทุกวัฏจักร
- กล้าที่จะลงทุนนอกกรอบไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด
- ให้ความสำคัญกับความเสถียรด้านมูลค่าหุ้นที่อาจลดลง

Better Quality Companies

- งบดุลแข็งแกร่ง
- กำไรสุทธิมีความผันผวนต่ำ
- พิจารณาธุรกรรมนอกงบดุล
- หนี้สินต่ำ กระแสเงินสดสูง
- ประเมินปัจจัยด้านความยั่งยืน

Consistent Dividends

- เงินปันผลมีความสม่ำเสมอ
- การเติบโตของเงินปันผลสูงกว่าค่าเฉลี่ย
- สร้างการเติบโตของกระแสเงินสดรับอย่างยั่งยืน
- ให้ความสำคัญกับการเติบโตของเงินปันผลมากกว่าการจ่ายปันผลสูง

โอกาสการลงทุนในหุ้นปันผลทั่วโลกในกลุ่มหุ้นคุณค่าเชิงรับ (Defensive Value Stocks)

ลักษณะ

- สามารถคาดการณ์กำไรสุทธิและเงินปันผลได้ชัดเจน
- มักเป็นบริษัทที่มีคุณภาพดี

ตัวอย่างหมวดธุรกิจ

- สินค้าอุปโภคบริโภคพื้นฐาน (Staples)
- สาธารณูปโภค (Utilities)
- ตลาดหลักทรัพย์ (Exchanges)
- ยา (Pharmaceuticals)
- ประกันวินาศภัย (Non-life insurance)
- ธุรกิจบริการวิชาชีพ (Professional services)

จุดเด่น

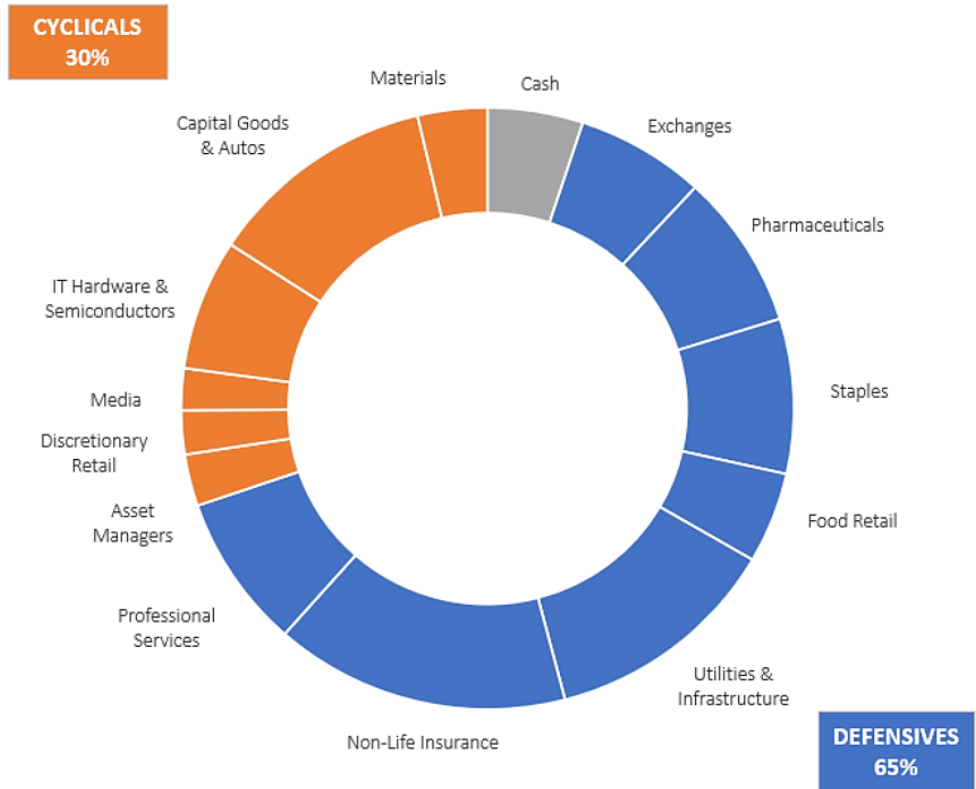
มักมีการประเมินมูลค่าที่ไม่แพง

แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ ปี 2568 • ข้อมูลข้างต้นเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักว่ามุมมองดังกล่าวอาจไม่ใช่มุมมองปัจจุบันและอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามมุมมองของ Fidelity

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

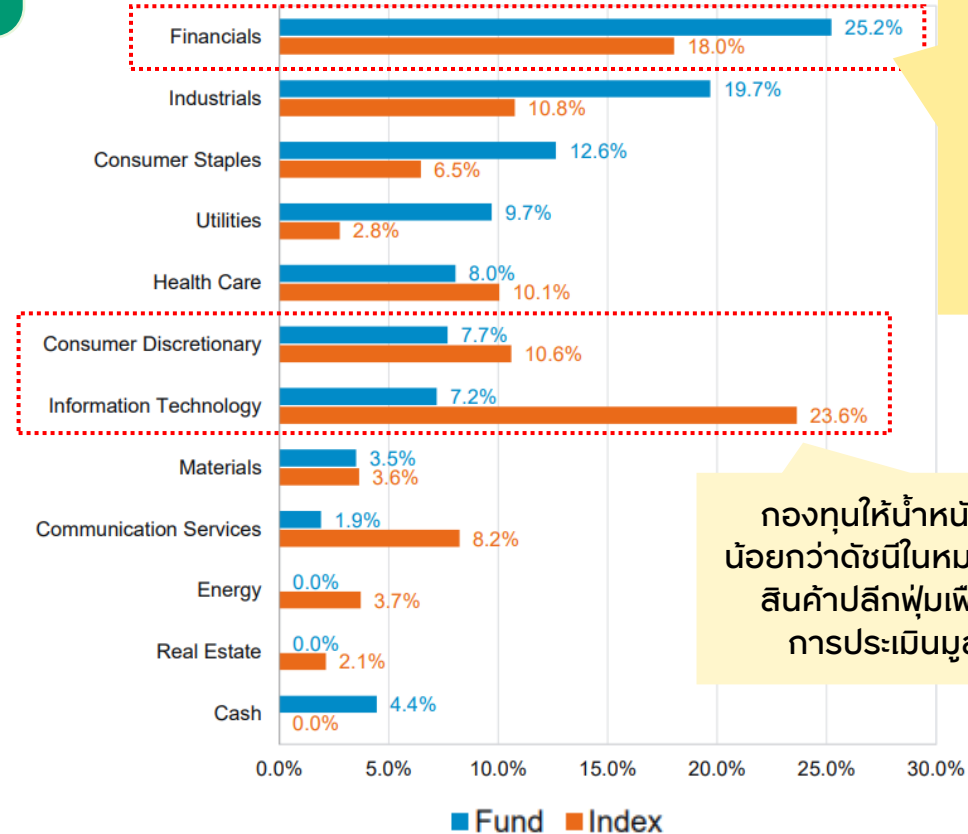
พอร์ตการลงทุนที่ผสมผสานด้วยแนวทางการลงทุนในเชิงรุกและเชิงรับ

สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจย่อย: กองทุนเน้นให้น้ำหนักการลงทุนในธุรกิจเชิงรับเป็นหลัก อีกทั้งยังมีการกระจายน้ำหนักการลงทุนบางส่วนในหุ้นวัฏจักรคุณภาพสูงเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนรวมเพิ่มเติม



การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจเทียบกับดัชนีอ้างอิง

Sector Allocation (%)



สัดส่วนการลงทุนมากที่สุดอยู่ในหมวดการเงิน และเป็นสัดส่วนที่มากกว่าดัชนี ซึ่งมาจากการถือครองสัดส่วนการลงทุนในธุรกิจตลาดหลักทรัพย์และธุรกิจจัดการสินทรัพย์

กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนที่น้อยกว่าดัชนีในหมวด IT และหมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือย เนื่องจากการประเมินมูลค่าที่ตึงตัว

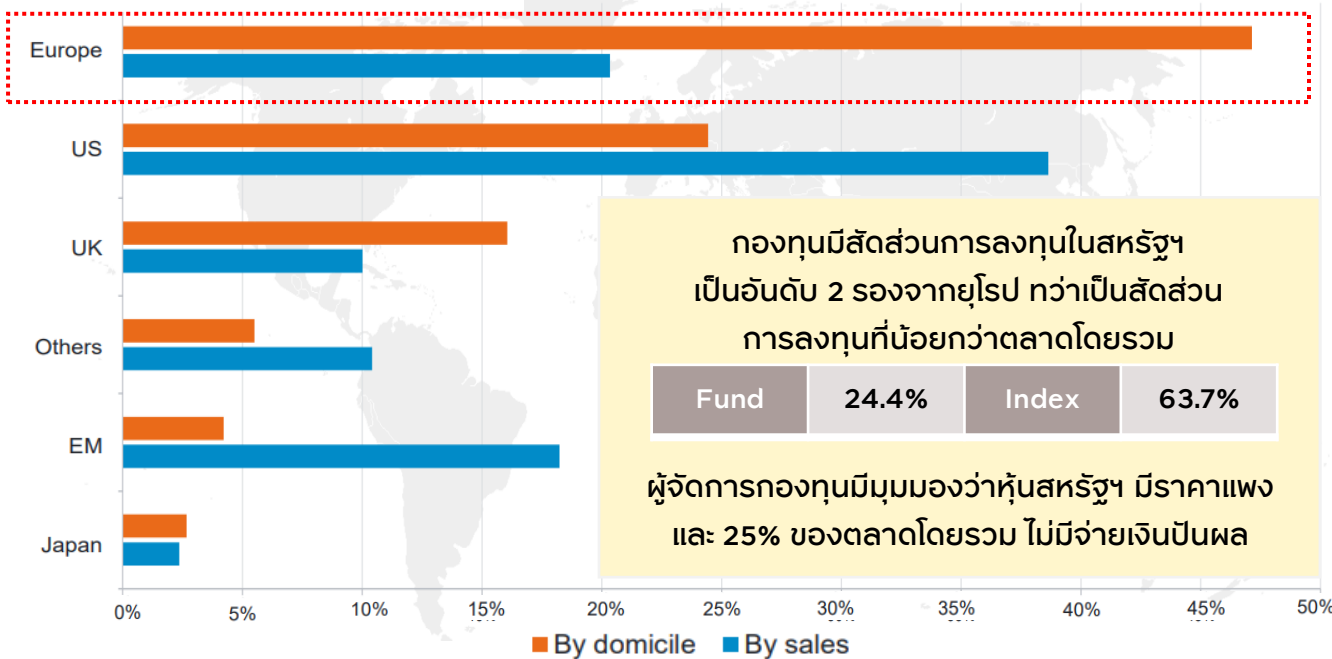
แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ เม.ย. 68 • ภาพด้านซ้ายเป็นข้อมูล ณ 31 มี.ค. 68 • ภาพด้านขวาเป็นข้อมูล ณ 30 เม.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI AC World (Net) Index
 • ข้อมูลข้างต้นเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักว่ามุมมองดังกล่าวอาจไม่ใช่มุมมองปัจจุบันและอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามมุมมองของ Fidelity
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนตามรายภูมิภาคและรายหลักทรัพย์

การกระจายสัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาคตามประเทศที่จดทะเบียนและแหล่งรายได้

แม้กองทุนจะมีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในยุโรปมากที่สุด
กว่าแหล่งรายได้ของบริษัทต่างๆในพอร์ต มีการกระจายตัวอยู่ทั่วโลก

Absolute regional exposure %



สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก: เน้นธุรกิจที่มีความยืดหยุ่นและการประเมินมูลค่านำดึงดูด

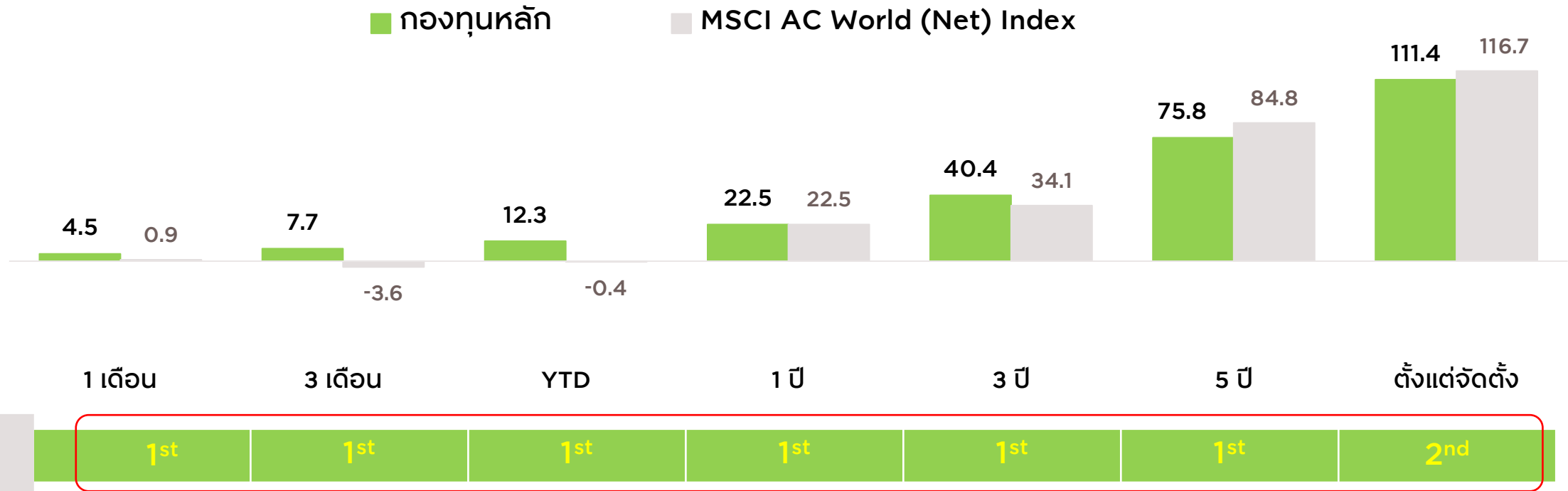
หลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน (%)	Dividend yield (%)	ประเทศที่จดทะเบียน
Unilever	4.0	3.2	สหราชอาณาจักร
Munich Re	3.9	3.3	เยอรมนี
National Grid	3.2	5.1	สหราชอาณาจักร
Iberdrola	3.1	3.7	สเปน
Deutsche Boerse	3.1	1.4	เยอรมนี
Vinci	3.0	3.9	ฝรั่งเศส
Roche	3.0	3.6	สวิตเซอร์แลนด์
Legrand	3.0	2.2	ฝรั่งเศส
Progressive Corp	2.9	0.1	สหรัฐฯ
Taiwan Semiconductor	2.9	1.9	ไต้หวัน

แหล่งข้อมูล: Fidelity International, LSEG DataStream ณ 30 เม.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI AC World (Net) Index • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย • ข้อมูลข้างต้นเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักว่ามุมมองดังกล่าวอาจไม่ใช่มุมมองปัจจุบันและอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามมุมมองของ Fidelity • Dividend yield อ้างอิงจาก ประวัติ dividend yield 12 เดือนย้อนหลังของหลักทรัพย์นั้นๆ ณ 31 มี.ค. 68 • Dividend yield ที่แสดงในตารางไม่ได้เป็นการการันตี และสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ศักยภาพในการสร้างการเติบโตที่โดดเด่นในระยะยาว

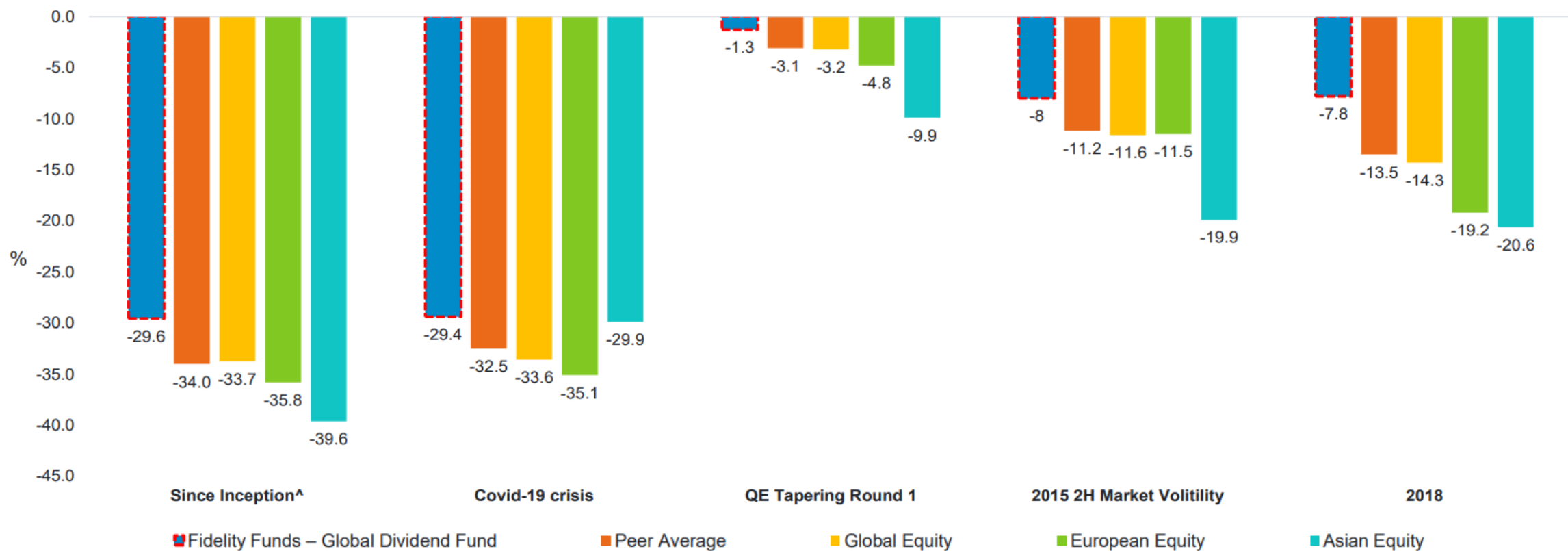
ผลการดำเนินงานแบบสะสม (%)



แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Morningstar Direct ณ 30 เม.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของของ Share class Y-QINCOME(G)-USD ซึ่งกองทุน KFGDIV ลงทุนโดยจัดตั้งขึ้นเมื่อ 20 ก.พ. 60 • ข้อมูล Quartile rank ที่แสดงอ้างอิงจากผลตอบแทนของ share class หลักที่จัดโดย Morningstar ซึ่งอาจต่างจากผลตอบแทนที่แสดงในเอกสารนี้ ทั้งนี้อันดับที่ 1 จะหมายถึง อยู่ใน 25% แรกของกลุ่มกองทุนที่มีผลตอบแทนดีที่สุด • การคำนวณ Quartile rank นี้เป็นการคำนวณภายในของ Fidelity International และอันดับอาจแตกต่างกันไปตามแต่ละ share class • Peer Group อ้างอิงจาก Morningstar EAA Fund Global Equity Income • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • การจัดอันดับดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ในสภาพแวดล้อมที่ท้าทาย กองทุนสามารถควบคุมความเสี่ยงขาลงได้เหนือกว่าเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม



แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Morningstar Direct ณ 30 เม.ย. 68 • ^Since inception อ้างอิงจากวันจัดตั้ง Share class A-MINCOME(G)-USD ซึ่งเป็น Share class ที่จัดตั้งมานานที่สุด โดยจัดตั้งเมื่อ 30 ม.ค. 55 • ข้อมูลที่แสดงเป็นของ Share class A-MINCOME(G)-USD ในขณะที่กองทุน KFGDIV จะลงทุนใน Share class Y-QINCOME(G)-USD ซึ่งจัดตั้งขึ้นเมื่อ 20 ก.พ. 60 โดยมีนโยบายการลงทุนเหมือนกัน • Covid-19 crisis หมายถึงช่วง 19 ก.พ. - 30 มี.ค. 63 • QE tapering round 1 หมายถึงช่วง 1 พ.ค. - 30 มิ.ย. 56 • 2015 2H market volatility หมายถึงช่วง 1 มิ.ย. - 31 ธ.ค. 58 • 2018 หมายถึง 1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 61 • Global Equity อ้างอิงจาก MSCI AC World NR index • European Equity อ้างอิงจาก MSCI Europe NR index • Asian Equity อ้างอิงจาก MSCI AC Asia Pacific ex Japan NR index • Peer Average อ้างอิงจาก Morningstar EAA Fund Global Equity Income • ผลตอบแทนวัดจาก NAV-NAV (ไม่รวมค่าธรรมเนียมขาเข้า) ในรูปสกุลเงิน USD • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวиденด์ เฮดจ์เอฟเอ็กซ์-สะสมมูลค่า (KFGDIV-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวиденด์ เฮดจ์เอฟเอ็กซ์-ปันผล (KFGDIV-D)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวиденด์เฮดจ์ เอฟเอ็กซ์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDIV-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds - Global Dividend Fund, Class Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) เฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV		
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตรา ไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)		
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)		
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจาก กองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน สุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง : 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง : 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง : 0.1605%)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจาก ผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่าง
ชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้
ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ



ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ.กรุงศรี

1 KFGDIV

2 KFGBRAND



3 KFFUTUREGEN

4 KFGLOBAL,
KFGLOBFX

5 KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิควิตี้ (KFGBRAND)



ลงทุนในแบรนด์และคนทั่วโลกซื้อกับ KFGBRAND

ลงทุนในกองทุนหลัก

Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund (Morningstar Rating: ★★★★★)



พอร์ตการลงทุนที่เน้นลงทุนในบริษัทชั้นนำระดับโลก

มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพสูง มีความได้เปรียบทางการแข่งขันที่แข็งแกร่ง ซึ่งถูกขับเคลื่อนโดยอำนาจการต่อรองด้านราคา ความสำเร็จและยากที่จะลอกเลียนแบบของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น แรนด์สินค้า



ศักยภาพการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงและยั่งยืนในระยะยาว

ประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น พิสูจน์ถึงความสามารถในการจัดการกองทุนจากประสบการณ์กว่า 2 ทศวรรษ พร้อมศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในช่วงตลาดขาขึ้น อีกทั้งยังมีโอกาสในการช่วยปกป้องความเสี่ยงของเงินลงทุนในช่วงตลาดขาลง

1 KFGBRAND-A

สำหรับนักลงทุนที่ต้องการ
สะสมความเติบโตของ
ผลตอบแทนไว้ในกองทุน

2 KFGBRAND-D

สำหรับนักลงทุนที่มองหา
แหล่งสร้างผลตอบแทน
ในรูปแบบเงินปันผล

3 KFGBRAND-I

สำหรับกลุ่มผู้ลงทุนที่เข้า
เงื่อนไขนิยามผู้ลงทุนสถาบันที่
ต้องการสะสมความเติบโต
ของผลตอบแทนไว้ในกองทุน

4 KFGBRAND-ID

สำหรับกลุ่มผู้ลงทุนที่เข้า
เงื่อนไขนิยามผู้ลงทุนสถาบันที่
มองหาแหล่งในการสร้าง
ผลตอบแทนในรูปแบบเงินปันผล

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ มี.ค. 68 • การจัดอันดับจาก Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด
• KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (กองทุนหลัก)

กระบวนการลงทุนที่เน้นการคัดสรรหุ้นรายตัว โดยมุ่งเฟ้นหาบริษัทที่มีคุณภาพสูงทั่วโลก และมีศักยภาพในการเติบโตต่อเนื่องในระยะยาว

1	ค้นหาบริษัทที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนได้สูง ด้วย ROOCE ¹ ที่อยู่ในระดับสูงอย่างยั่งยืน ซึ่งมีแรงขับเคลื่อนมาจากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น แบนด์ที่แข็งแกร่ง และช่องทางการจัดจำหน่าย	2	บริษัทที่มีทีมผู้บริหารที่มีความสามารถซึ่งมุ่งเน้นการจัดสรรเงินลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อช่วยปกป้องและขยายธุรกิจหลัก (franchises)	3	เข้าลงทุนในระดับการประเมินมูลค่าที่เหมาะสม ซึ่งมีแรงสนับสนุนมาจากความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดอย่างแข็งแกร่งของบริษัท
---	--	---	--	---	---

ීමการลงทุนในปัจจุบัน มุ่งเน้นไปที่บริษัทซึ่งมีความทนทานต่อความผันผวน และมีอำนาจในการกำหนดราคา

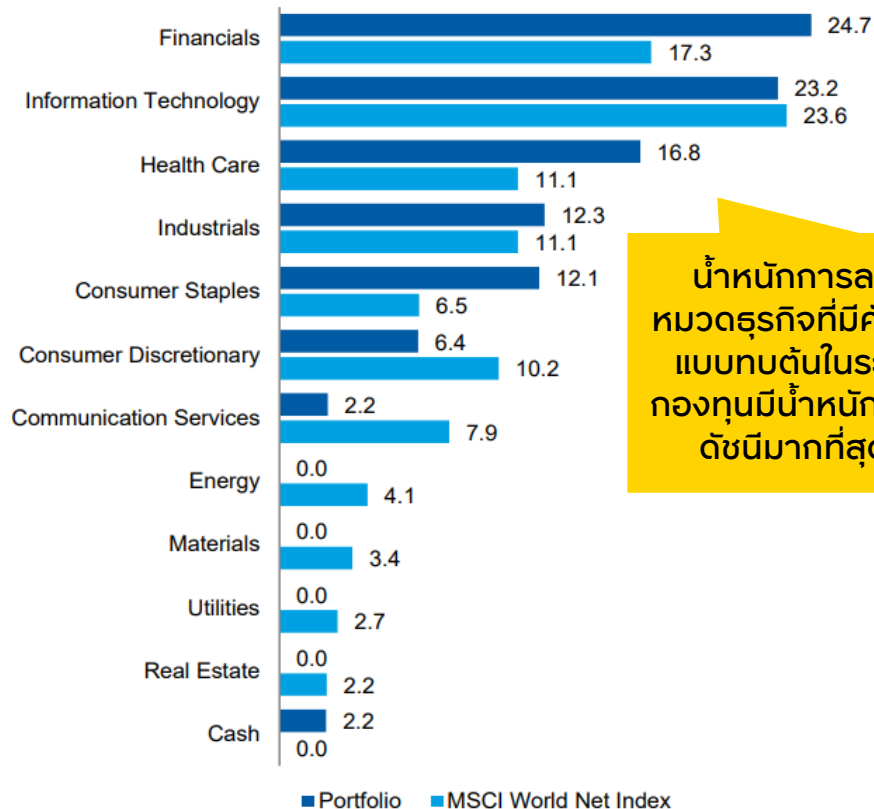
IT: Software & IT Services	CONSUMER STAPLES	HEALTH CARE: Life Sciences & Equipment	FINANCIALS: Capital Light	INDUSTRIALS: Capital Light	OTHER NICHES
- มีเครือข่ายผู้ใช้งาน และการดำเนินงานบนระบบคลาวด์ที่แข็งแกร่ง - มีรายได้เกิดขึ้นต่อเนื่อง และต้นทุนในการเปลี่ยนบริการสูง	ดำเนินธุรกิจทั่วโลก, ธุรกิจหลากหลาย, ปรับตัวได้อย่างรวดเร็ว และให้ความสำคัญกับการกระจายการตัดสินใจ	ธุรกิจที่สามารถคาดการณ์ได้ในระยะยาวซึ่งขับเคลื่อนด้วยสินค้าหรือบริการที่มีความสำคัญและจำเป็นต่อลูกค้า	อุตสาหกรรมที่ใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงานต่ำ เช่น ระบบการชำระเงิน, ตลาดหลักทรัพย์, นายหน้าประกันภัย (ยกเว้นธนาคาร)	อุตสาหกรรมที่ใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงานต่ำ เช่น กลุ่มบริการเฉพาะทาง, สำนักพิมพ์, เครดิตบูโร, บริการจัดทำเงินเดือน	Consumer Discretionary: สินค้าหรูหรา และสินค้าแบรนด์เนมระดับพรีเมียม Communication Services: การผลิตสื่อและคอนเทนต์ที่จำเป็นต้องมี

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ มี.ค. 68 • มุมมองและความคิดเห็นข้างต้นเป็นของทีมงานลงทุนและอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ เนื่องจากสภาวะตลาดหรือเศรษฐกิจ และอาจไม่จำเป็นต้องเกิดขึ้นจริง • มุมมองที่แสดงข้างต้นไม่ได้สะท้อนถึงความคิดเห็นของทีมงานลงทุนทั้งหมดที่ MSIM หรือมุมมองของบริษัทโดยรวม และอาจไม่ได้สะท้อนให้เห็นถึงกลยุทธ์และผลิตภัณฑ์ที่บริษัทนำเสนอ • การกระจายความเสี่ยงไม่สามารถขจัดความเสี่ยงของการขาดทุนในอนาคตได้ทั้งหมด • (1) ROOCE (Return on Operating Capital Employed) = EBITA (กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อม) / (PPE (ทรัพย์สิน, โรงงาน, อุปกรณ์) + เงินทุนหมุนเวียนทางการค้า (ไม่รวม goodwill) และไม่รวมข้อมูลงบการเงิน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่ประกอบไปด้วยบริษัทที่มีคุณภาพสูง

สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจเป็นผลลัพธ์มาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว

น้ำหนักในหมวดธุรกิจของกองทุนเทียบกับดัชนีอ้างอิง



น้ำหนักการลงทุนกระจายอยู่ในหมวดธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตแบบทบต้นในระยะยาว โดยปัจจุบันกองทุนมีน้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าดัชนีมากที่สุดในหมวดการเงิน

SECTOR	LARGEST SECURITIES
FINANCIALS	Visa, Aon, AJ Gallagher
INFORMATION TECHNOLOGY	Microsoft, SAP, Accenture
HEALTH CARE	UnitedHealth Group, Thermo Fisher, Becton Dickinson
INDUSTRIALS	RELX, ADP, OTIS
CONSUMER STAPLES	L'Oréal, Coca-Cola, Procter & Gamble
CONSUMER DISCRETIONARY	Booking Holdings, LVMH, AutoZone
COMMUNICATION SERVICES	Alphabet

พอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยบริษัทชั้นนำของโลกในแต่ละอุตสาหกรรม ซึ่งมีแบรนด์ที่แข็งแกร่งและมีแหล่งรายได้ที่หลากหลาย

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 31 มี.ค. 68 • น้ำหนักการลงทุนในแต่ละอุตสาหกรรมและหลักทรัพย์ที่แสดงมีวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขาย • มีการระบุถึงสัดส่วนการถือครอง 3 อันดับแรกในแต่ละหมวดอุตสาหกรรม • น้ำหนักการลงทุนและถือครองหลักทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระจายการลงทุนในหลากหลายบริษัท ซึ่งมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่แข็งแกร่งยากที่จะลอกเลียนแบบ

สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุน

หลักทรัพย์	INTANGIBLE ASSETS	ประเทศที่จดทะเบียน	น้ำหนักการลงทุน
Microsoft	Office, Windows, Xbox, Skype, Azure, Office365, LinkedIn	สหรัฐฯ	7.2%
SAP	SAP, HANA, Concur, Ariba, SuccessFactors	เยอรมนี	6.8%
Visa	Visa, Visa Direct	สหรัฐฯ	6.5%
Aon	Aon	สหรัฐฯ	4.3%
L'Oréal	L'Oréal Paris, Lancôme, Kiehl's, YSL Beauté, Maybelline, Garnier	ฝรั่งเศส	4.2%
Accenture	Accenture, Avanade, Fjord, Accenture Interactive	สหรัฐฯ	3.7%
RELX	Elsevier, Lexis Nexis Risk Solutions, Reed Business Information, Reed Exhibitions	เนเธอร์แลนด์, สหราชอาณาจักร	3.4%
Coca-Cola	Coke, Sprite, Fanta, Minute Maid, Glaceau, Innocent, Jugos del Valle, Fuze Tea	สหรัฐฯ	3.3%
AJ Gallagher	AJ Gallagher	สหรัฐฯ	3.3%
Procter & Gamble	Pampers, Ariel, Gillette, Vicks, Head & Shoulders	สหรัฐฯ	3.3%
น้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก			46%

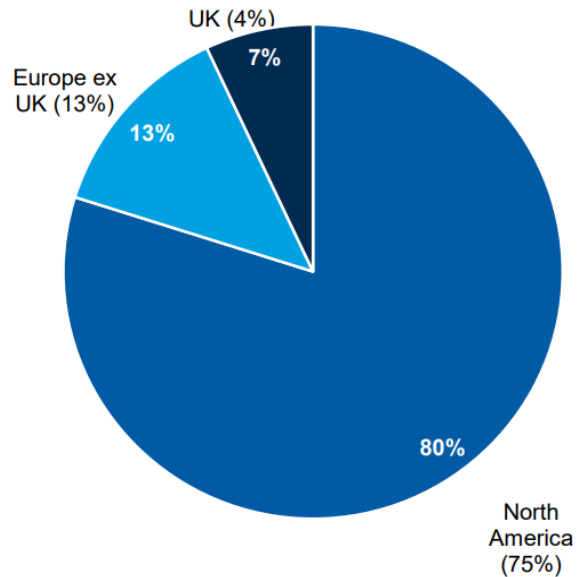
แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 31 มี.ค. 68 • น้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ที่แสดงมีวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขาย • น้ำหนักการลงทุนและถือครองหลักทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรส่วนการลงทุนรายภูมิภาค

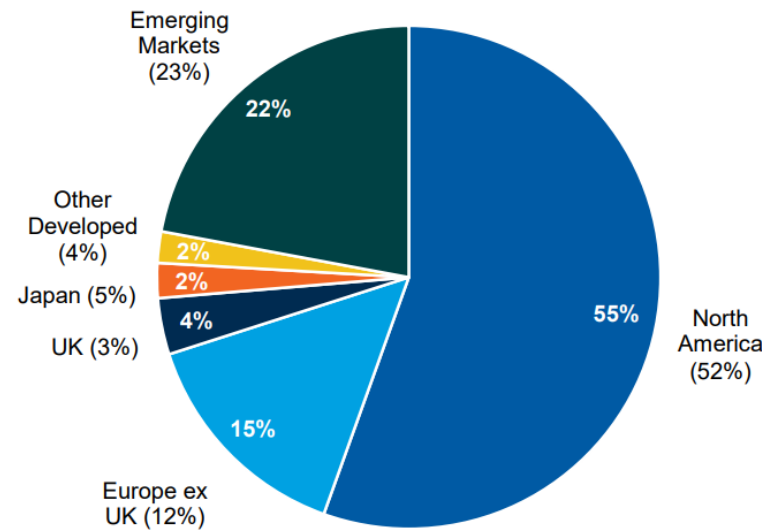
สัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาค: ส่วนใหญ่อยู่ในอเมริกาเหนือ

Regional Breakdown: MSCI Country¹
MS INVF Global Brands Fund
(MSCI World Net Index)



สัดส่วนการลงทุนตามแหล่งที่มาของรายได้: บริษัทมีรายได้กระจายอยู่ทั่วโลก ทั้งกลุ่มประเทศ พัฒนาแล้ว และกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่

Regional Revenue²
MS INVF Global Brands Fund
(MSCI World Net Index)



Selected Company EM Exposure³

LVMH	44%
PMI	44%
L'Oréal	42%
Haleon	40%
Coca-Cola	40%
RELX	40%

กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนทางอ้อมใน
กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (EM) สะท้อนให้
เห็นถึงความสำคัญในการพิจารณาถึง
ลักษณะของธุรกิจและแหล่งที่มาของรายได้
มากกว่าที่จะพิจารณาว่าบริษัทเหล่านั้นจด
ทะเบียนในประเทศใด

แหล่งข้อมูล: MSCI, FactSet และ Morgan Stanley Investment Management ณ 31 มี.ค. 68 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI World Net Index • ตัวเลขในวงเล็บ คือ สัดส่วนของดัชนี • กองทุนปรับสัดส่วนการลงทุนเชิงรุก ดังนั้นน้ำหนักการลงทุนและถือครองหลักทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ • 1 ไม่รวมการถือครองเงินสดและมีการปรับสัดส่วนพอร์ตการลงทุนเป็น 100% และผลรวมที่แสดงอาจมีการปิดเศษ • 2 ไม่รวมการถือครองเงินสดและหุ้นที่ยังไม่ได้รับการส่งมอบ (unassigned stocks) ซึ่งมีการปรับสัดส่วนพอร์ตการลงทุนเป็น 100% และผลรวมที่แสดงอาจมีการปิดเศษ • 3 หลักทรัพย์ที่แสดงมีวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ภายในภูมิภาคที่แสดง • สำหรับสัดส่วน % ที่แสดง คือ ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักโดยพิจารณาจากรายได้ของยอดขายในกลุ่ม EM ที่มากกว่า 35%

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

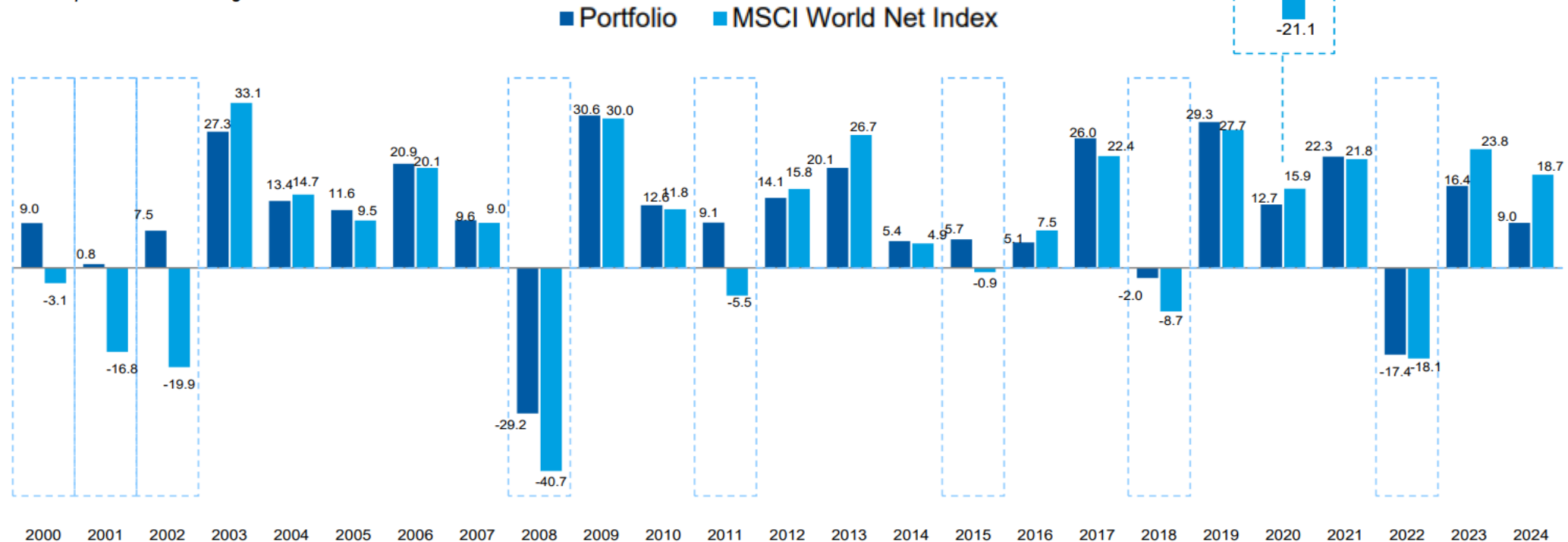
กองทุนสามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ดีทั้งในช่วงตลาดขาขึ้น และตลาดขาลง

MS INVF Global Brands Fund, Class I Shares - USD

Calendar Year Returns (%)

The inception date of the MS INVF Global Brands Fund is October 30, 2000

Past performance is no guarantee of future results



แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 31 มี.ค. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class I ซึ่งจัดตั้งมายาวนานที่สุด โดยจัดตั้งเมื่อวันที่ 29 ต.ค. 43 ในขณะที่กองทุน KFGBRAND จะลงทุนใน Class Z ซึ่งจัดตั้งขึ้นในวันที่ 10 มี.ย. 51 • ผลตอบแทนวัดจาก NAV-NAV โดยเป็นผลดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียม และคิดเป็นรูปสกุลเงิน USD • ผลตอบแทนจะไม่ถูกคำนวณเป็นร้อยละต่อปีกรณีในช่วงเวลาน้อยกว่า 1 ปี • เงินปันผลและรายได้ทั้งหมดถูกนำกลับเข้ามาลงทุนเพื่อคำนวณผลตอบแทน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KFGBRAND-A	KFGBRAND-D	KFGBRAND-I	KFGBRAND-ID
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน			
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ			
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนดขั้นต่ำ	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)			
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ



ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ.กรุงศรี

1 KFGDIV

2 KFGBRAND

3 KFFUTUREGEN



4 KFGGLOBAL,
KFGLOBFX

5 KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลฟิวเจอร์เจเนเรชั่นอิกวิตี (KFFUTUREGEN)



เกาะกระแสเติบโตไปกับกลุ่มผู้ริโภคที่ขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงของโลกไปกับ KFFUTUREGEN

ลงทุนในกองทุนหลัก

Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio



ผู้นำแนวคิดการลงทุนในธีมการลงทุนเกี่ยวกับคนรุ่นใหม่มาอย่างยาวนาน



ธีมการลงทุนที่เป็นเอกลักษณ์การปรับพอร์ตที่ยืดหยุ่น



เน้นการค้นหาผู้ชนะในระยะยาวจากทุกภูมิภาคและอุตสาหกรรม

เป้าหมายที่มีความมุ่งมั่นในการสร้างผลตอบแทนระยะยาวที่เหนือกว่าโดยการลงทุนในบริษัทที่สอดคล้องกับการใช้จ่ายของคนรุ่นใหม่

พลังของฐานประชากร

ให้ความสนใจแนวโน้มที่มีความเกี่ยวข้องกับรูปแบบการใช้จ่ายที่เปลี่ยนแปลงไปของกลุ่มผู้บริโภคคนรุ่นใหม่พิจารณาไปที่บริษัทซึ่งมีความสอดคล้องกับแนวโน้มการเติบโตของเทคโนโลยีหลักและแนวโน้มการบริโภค

กลยุทธ์การลงทุน

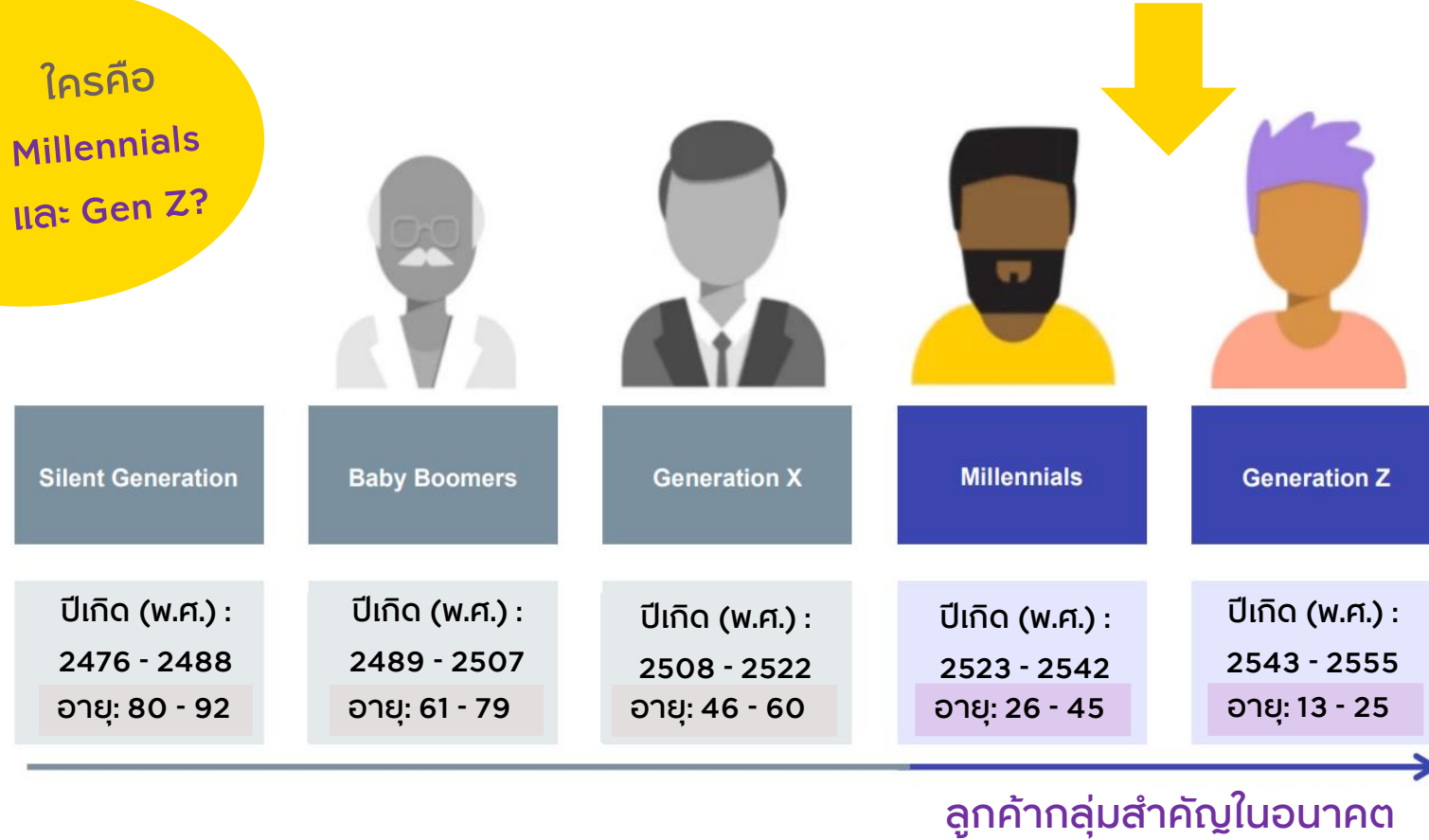
เน้นการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัวบนมุมมองการลงทุนระยะยาว
เฟ้นหาการลงทุนในบริษัทที่สามารถตอบสนองต่อแนวโน้มที่สำคัญของกลุ่มคนรุ่นใหม่ในอนาคต และมีโอกาสได้รับประโยชน์จากแรงสนับสนุนของอุปสงค์ในระยะยาว

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management ณ มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

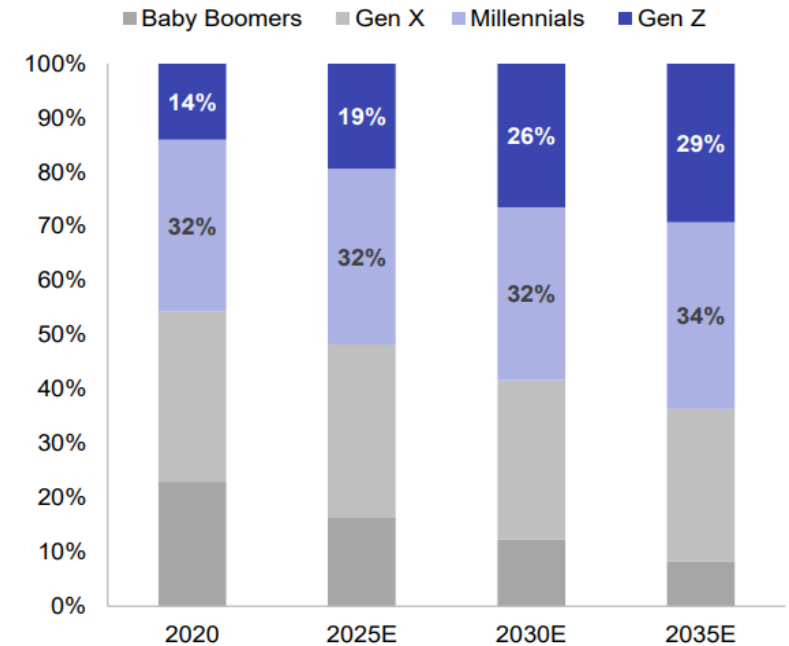
กลุ่มคนรุ่นใหม่...ฐานผู้บริโภคที่ทรงพลังซึ่งขับเคลื่อนการเติบโตของโลก

ใครคือ
Millennials
และ Gen Z?



Millennials จะยังคงเป็นกลุ่มที่ขับเคลื่อนรายได้ทั่วโลก โดยที่ Gen Z จะเริ่มมีความสำคัญมากขึ้นเรื่อยๆ ในการก้าวไปข้างหน้า

Forecasted global aggregate income evolution (% by generation)



แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management ณ มี.ค. 68 • ภาพข่าว : BofA Merrill Lynch, Javelin Research, Generation Y: Why They're Worth a Second Look ณ ปี 2558 • ข้อมูลคาดการณ์เศรษฐกิจและสภาพตลาดที่แสดงเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูล ณ วันที่จัดทำเอกสารเท่านั้น ซึ่งไม่สามารถยืนยันได้ว่าการคาดการณ์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นได้จริง
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

วิถีชีวิตของคนรุ่นใหม่ที่แตกต่างกันคนรุ่นก่อนได้เปิดกว้างโอกาสการลงทุนใหม่ๆ

คนกลุ่ม Millennials และ Gen Z
เน้นให้ความสำคัญและให้คุณค่ากับ lifestyle

Exhibit 5: Gen Z and Millennials are very optimistic on AI ¹



72% ของตลาดสินค้าหรูระดับโลกในปี 2565 ถูกขับเคลื่อนโดยผู้บริโภคกลุ่ม Millennials และ Gen Z



85% ของกลุ่ม Millennials ต้องการท่องเที่ยวในสถานที่ต่างๆที่สามารถสัมผัสกับวัฒนธรรมท้องถิ่นได้อย่างเต็มที่



80% ของ กลุ่ม Millennials และ Gen Z มองว่าการออกกำลังกายเป็นส่วนหนึ่งของชีวิต



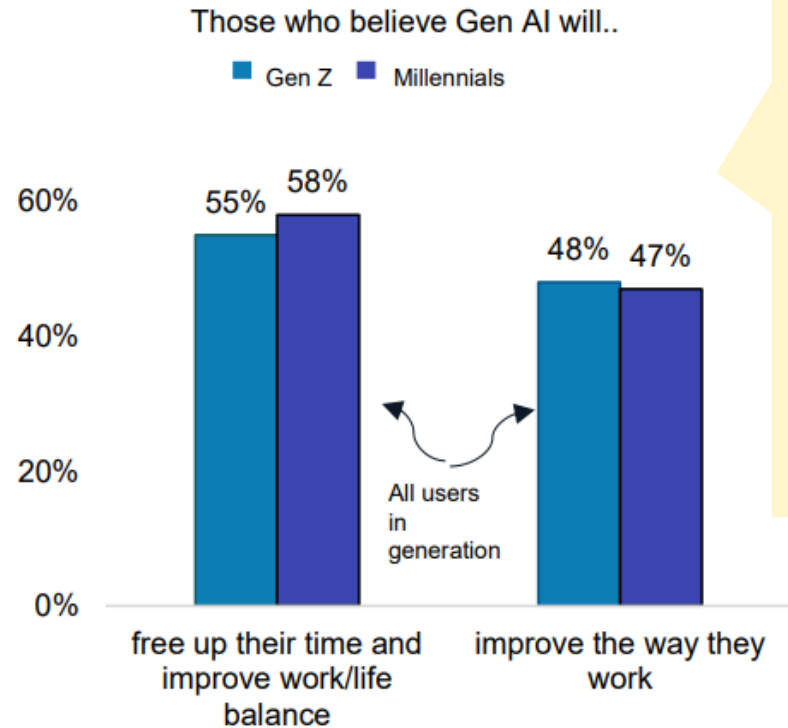
75% ของกลุ่ม Millennials มีความใส่ใจสิ่งแวดล้อมและชื่นชอบสินค้าที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม



72% ของกลุ่ม Millennials ต้องการใช้จ่ายเงินไปกับประสบการณ์มากกว่าสิ่งของต่างๆในปีที่กำลังจะมาถึง



63% ของกลุ่ม Millennials พยายามรับประทานอาหารเพื่อสุขภาพ โดยเฉพาะอาหารที่มีวัตถุดิบจากพืช



AI มีบทบาทสำคัญต่อการใช้ชีวิตในโลกดิจิทัลมากขึ้น โดยเฉพาะ Gen AI ซึ่งกลุ่มคนรุ่นใหม่มองว่าจะเข้ามาช่วยสร้างประสบการณ์ที่รวดเร็ว มีความเฉพาะตัว และสะดวกสบายมากขึ้น

ซึ่งนำไปสู่พฤติกรรมผู้บริโภครูปแบบใหม่ ซึ่งแตกต่างจากพฤติกรรมของคนรุ่นก่อนหน้าอย่างชัดเจน

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management ณ มี.ค. 68 • ภาพซ้าย 1: Bain and Company ณ พ.ย. 65, 2: Forbes ณ ก.พ. 66, PEW Research Centre ณ ก.พ. 64, 3: Les Mills ณ ปี 2565, 4: Nielsen ณ ก.ย. 65, 5: CNBC, Tourismni ณ ธ.ค. 65, 6: Forbes – Survey by YouGov and WholeFoods Market ณ ปี 2563 • ภาพขวา 1: Deloitte 2024 Gen Z and Millennial Survey ณ พ.ย. 67 • ข้อมูลคาดการณ์เศรษฐกิจและสภาพตลาดที่แสดงเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูล ณ วันที่จัดทำเอกสารเท่านั้น ซึ่งไม่สามารถยืนยันได้ว่าการคาดการณ์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นได้จริง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio (กองทุนหลัก)

คว้าโอกาสการลงทุนที่หลากหลายสอดคล้องไปกับแนวโน้มของคนรุ่นใหม่เพื่อเป้าหมายการเติบโตในระยะยาว

ลงทุนในกลุ่มบริษัทผู้ให้บริการด้านออนไลน์



ที่มีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกในชีวิต
แบบดิจิทัลสำหรับกลุ่มลูกค้าคนรุ่นใหม่ เช่น

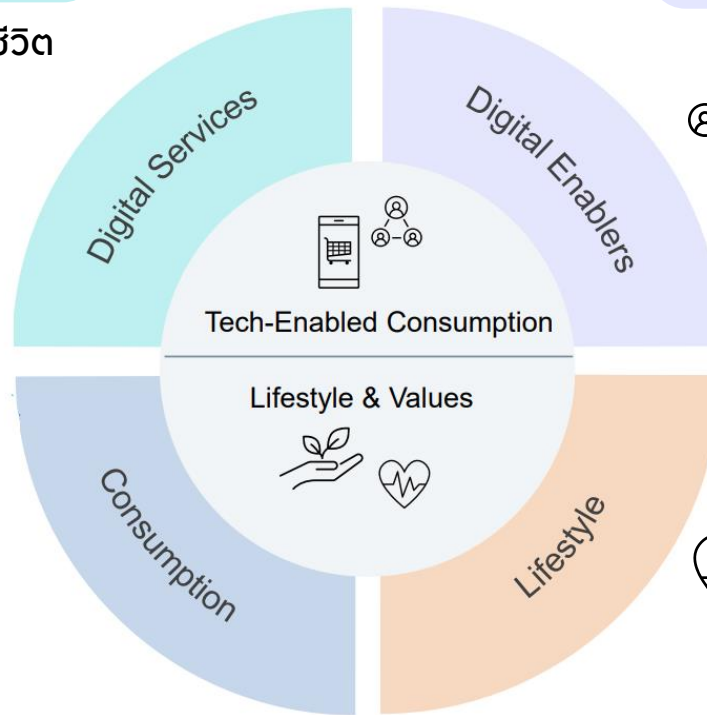
- พาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์
- สื่อสังคมออนไลน์
- สื่อบันเทิงดิจิทัลและเกม
- บริการด้านเทคโนโลยีทางการเงิน

ลงทุนในกลุ่มบริษัทด้านการบริโภค

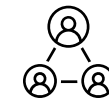


บริษัทที่ได้ประโยชน์จากพฤติกรรมบริโภค
ของกลุ่มคนรุ่นใหม่ เช่น

- ความหรูหรา
- สินค้าเกี่ยวกับวิถีชีวิตแบบยั่งยืน
- สินค้าเกี่ยวกับสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี
- การบริโภคที่คุ้มค่า



ลงทุนในกลุ่มบริษัทที่สนับสนุนการให้บริการออนไลน์



ที่มีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกในชีวิต
แบบดิจิทัลสำหรับกลุ่มลูกค้าคนรุ่นใหม่ เช่น

- ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ใช้ในอุปกรณ์ดิจิทัล
- โครงสร้างพื้นฐานของเทคโนโลยีการเงิน
- โครงสร้างพื้นฐานของอินเทอร์เน็ตและการสื่อสาร

ลงทุนในกลุ่มบริษัทตอบสนอง ต่อการใช้ชีวิตของคนรุ่นใหม่



บริษัทที่ตอบสนอง lifestyle และคุณค่าที่เปลี่ยนแปลง
ไปของคนรุ่นใหม่ เช่น

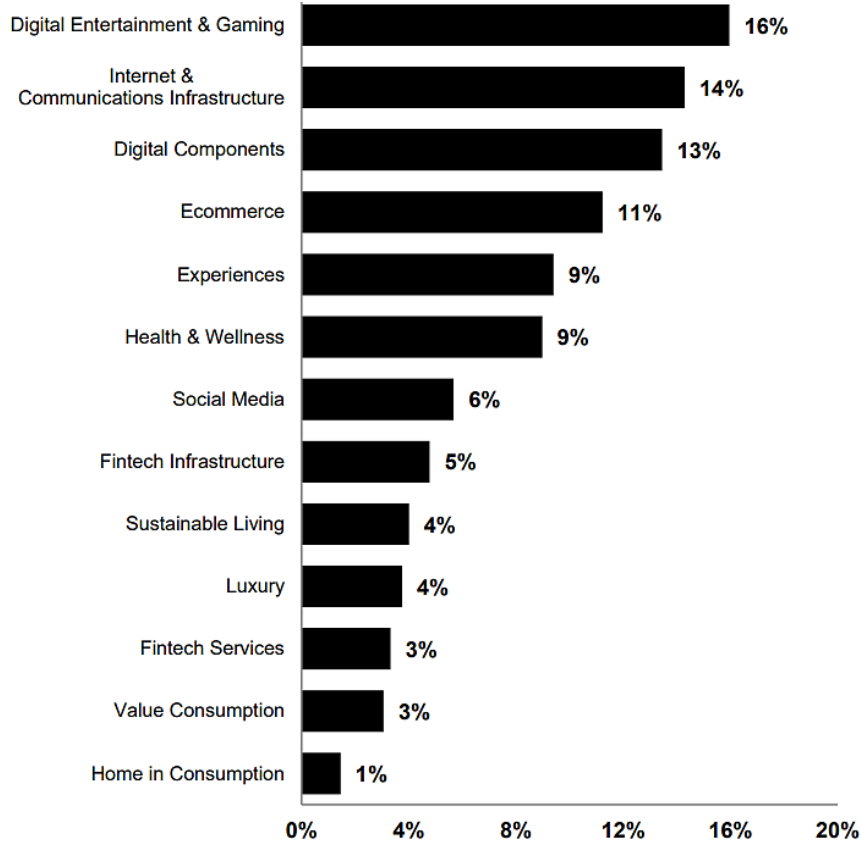
- ประสิทธิภาพ
- บริการที่เกี่ยวข้องกับวิถีชีวิตแบบยั่งยืน
- บริการที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management ณ มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้อธิบายกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนเท่านั้น และไม่ถือว่าการแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

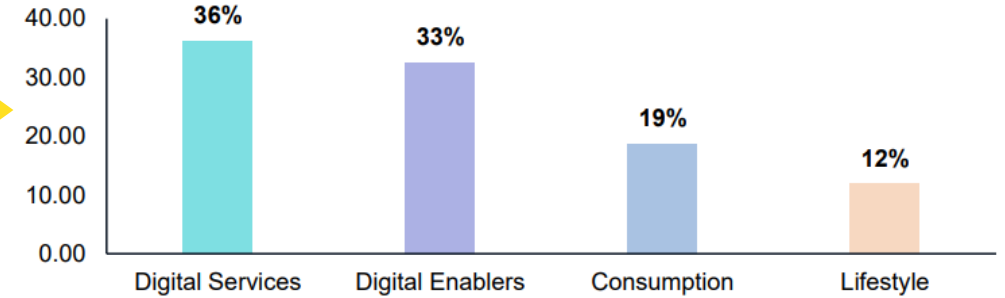
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระจายการลงทุนในหลากหลายธีมที่มีศักยภาพเติบโตจากกลุ่มคนรุ่นใหม่

น้ำหนักการลงทุนแบ่งตามธีมการลงทุนย่อย



น้ำหนักการลงทุน
ตามธีมการลงทุน



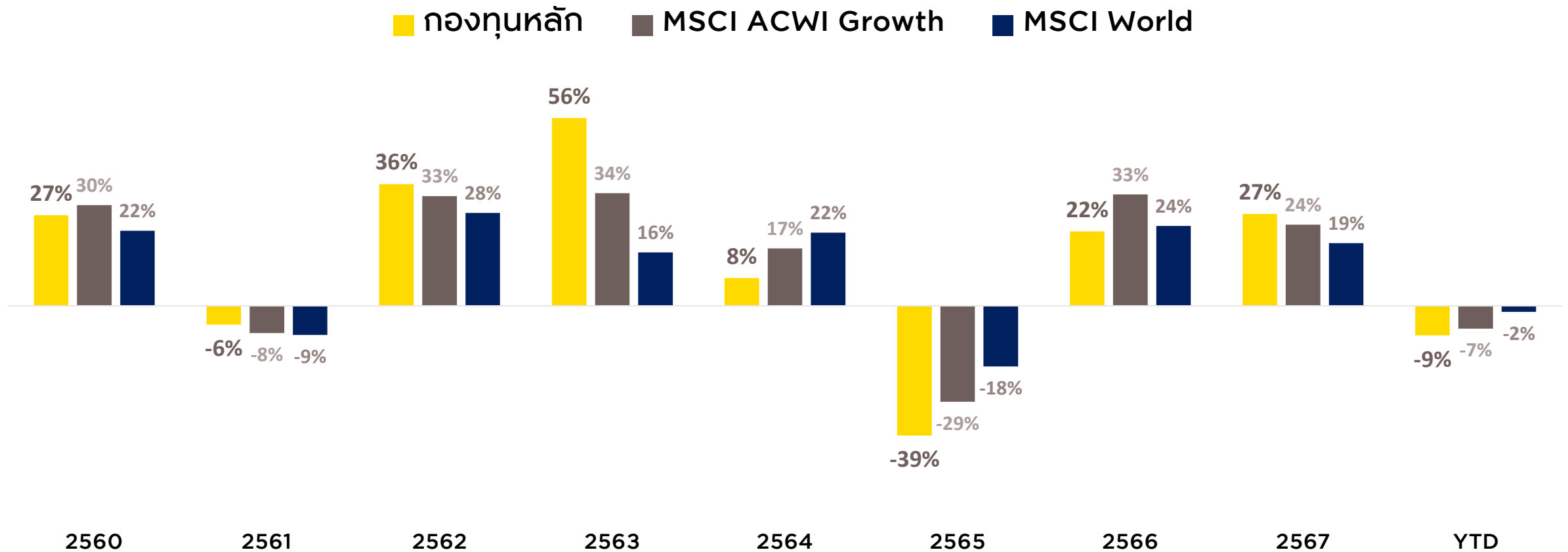
ตัวอย่างหลักทรัพย์
ในธีมการลงทุนย่อย

Sub-Themes	Largest Position	Portfolio Weight (%)
Digital Components	NVIDIA	4.7
Internet & Communications Infrastructure	Apple	9.6
Fintech Services	Experian	1.7
Digital Entertainment & Gaming	Netflix	4.3
eCommerce	Amazon	7.9
Social Media	Meta	5.7
Fintech Infrastructure	Mastercard	4.8
Health & Wellness	Eli Lilly and Company	2.5
Luxury	LVMH	2.5
Sustainable Living	NextEra Energy	2.1
Experiences	Live Nation Entertainment	2.2
Value Consumption	TJ Maxx	3.1
Home in Consumption	Home Depot	1.5

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management, FactSet ณ 31 มี.ค. 68 • ผลรวมของสัดส่วนในแผนภาพอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากสัดส่วนการถือครองเงินสดในพอร์ตการลงทุน • ข้อมูลเพื่อประกอบการบรรยายเท่านั้น • พอร์ตการลงทุนและสัดส่วนที่แสดงด้านบนเป็นข้อมูล ณ วันที่ระบุ ซึ่งไม่สามารถใช้เป็นตัวแทนสำหรับการลงทุนในอนาคต • หลักทรัพย์และการจัดน้ำหนักการลงทุนที่แสดงอาจไม่สามารถเป็นตัวแทนของพอร์ตการลงทุนทั้งหมดได้ • การลงทุนดังกล่าวไม่ได้เป็นการยืนยันถึงผลกำไรในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนของกองทุนหลัก Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio ใน share class I Acc. (USD) • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียม โดยเงินปันผลจะถูกนำกลับเข้าไปลงทุนใหม่ • ดัชนีชี้วัดทางการของกองทุน คือ MSCI ACWI Growth โดยข้อมูลผลตอบแทนของดัชนี MSCI World ใช้เพื่อการเปรียบเทียบเท่านั้น • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ตัวเลขมีการปิดเศษ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลฟิวเจอร์เจเนเรชั่นอิกวิตี-สะสมมูลค่า (KFFUTUREGEN-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลฟิวเจอร์เจเนเรชั่นอิกวิตี-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFFUTUREGEN-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio, Class I Shares (Acc.) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการของกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) 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

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ



ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ.กรุงศรี

1 KFGDIV

2 KFGBRAND

3 KFFUTUREGEN

4

KFGGLOBAL,
KFGLOBFX



5

KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรี Global Unconstrained Equity (KFGLOBAL) กองทุนเปิดกรุงศรี Global Unconstrained Equity FX (KFGLOBFX)



- พสมผสานการเติบโตที่แข็งแกร่ง บนความผันผวนที่ไม่มากจนเกินไปกับ KFGLOBAL และ KFGLOBFX —

ลงทุนในกองทุนหลัก

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Morningstar Rating: ★★★★★)

ด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ "Unconstrained approach" ... แนวทางการบริหารกองทุนเพื่อค้นหาโอกาสการลงทุนที่ดีที่สุด



ไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด

องค์ประกอบของ Benchmark หรือดัชนีชี้วัด ไม่ส่งผลต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์ หรือการจัดสรรพอร์ตการลงทุนของผู้จัดการกองทุน



มุ่งเน้นที่ปัจจัยพื้นฐานของ
หลักทรัพย์อย่างแท้จริง

ให้ความสำคัญกับศักยภาพการเติบโตและปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งของบริษัทที่ลงทุนโดยไม่มีข้อจำกัดถึงประเภทหุ้นประเทศ หรืออุตสาหกรรม



การมีมุมมอง
การลงทุนในระยะยาว

สร้างการเติบโตในระยะยาวจากการสะสมผลตอบแทนให้เติบโตอย่างมั่นคง โดยก้าวข้ามความผันผวน และหลีกเลี่ยงการเก็งกำไรในระยะสั้น

KFGLOBAL ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 เม.ย. 68 • การจัดอันดับจาก Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด หมายเหตุ: กองทุน KFGLOBAL ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (กองทุนหลัก)

3 อีเมลลงทุนหลัก
ที่กองทุนให้ความ
สนใจในปัจจุบัน

แบรนด์ที่มีประวัติอย่างยาวนาน



มีเอกลักษณ์ ยากที่จะลอกเลียนแบบ
มีเครือข่ายอยู่ทั่วโลก

ได้ประโยชน์จากการเติบโตเชิงโครงสร้าง
ที่ขับเคลื่อนจากประชากรโลกที่มั่งคั่งขึ้น

เทคโนโลยีที่มีนวัตกรรม



บริษัทที่นำเทคโนโลยีเข้ามาช่วย
ในการบุกเบิกสู่ช่องทางการเติบโตใหม่ๆ
การนำเทคโนโลยีมาช่วยในการนำเสนอ
ผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ผู้บริโภค

ธุรกิจสำหรับลูกค้ารายย่อย
ที่มีความโดดเด่นเฉพาะตัว



บริษัทที่เป็นที่รู้จักในระดับประเทศหรือโลก
มีผลิตภัณฑ์หรือบริการที่เป็นเอกลักษณ์จน
สามารถสร้างความรู้สึกผูกพันกับแบรนด์นั้นๆ



ตำแหน่งที่แข็งแกร่งในตลาด

ธุรกิจที่ยากจะลอกเลียนแบบ จากข้อจำกัดทั้งด้าน
ทรัพยากร (ความแข็งแกร่งของแบรนด์, เครือข่ายผู้ใช้งาน,
ตลาดที่มีผู้เล่นน้อยราย ที่ไม่ได้มีการควบคุมโดยรัฐฯ)



ปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้าง

โอกาสทางการตลาดที่มีขนาดใหญ่และสามารถระบุได้
อย่างชัดเจน จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งด้าน
ศักยภาพการเติบโตในอนาคต

ลักษณะของบริษัท
ที่ผู้จัดการกองทุน
ให้ความสนใจ

ผลตอบแทนในระดับสูง

บริษัทที่มีอัตราการกำไรสูง และมีการนำกระแสเงินสด
กลับเข้าลงทุน เพื่อการสะสมผลกำไรในรูปตัวเงินในพอร์ต
ได้อย่างต่อเนื่อง



ทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่ง

มีความระมัดระวังทางการเงิน มีการลงทุนที่ดี มีความ
รอบคอบในการบริหารกระแสเงินสดส่วนเกิน เพื่อสร้าง
ผลตอบแทนที่ยั่งยืน



แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 เม.ย. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • พอร์ตและมุมมองการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต • แนวทางการลงทุนข้างต้นไม่ได้เป็น
การรับประกันว่าผลตอบแทนจากการลงทุนจะเป็นบวกได้ตลอดทุกช่วงเวลา

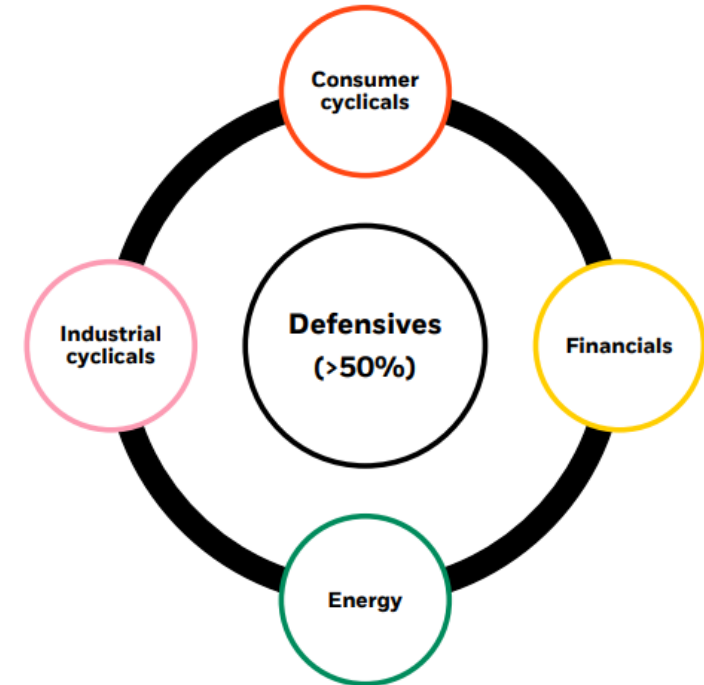
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการจัดสรรพอร์ตที่ยืดหยุ่นเพื่อเสริมสร้างความยั่งยืนของผลตอบแทน

ทีมผู้จัดการกองทุนใช้การจัดกลุ่มธุรกิจตามการสร้างความเสี่ยงและกำไรของธุรกิจที่เกิดขึ้นจริง เพื่อช่วยในการบริหารจัดการความเสี่ยงของพอร์ต

Defensive	กระแสเงินสดไม่ควรจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเศรษฐกิจขาลง
Consumer cyclicals	กระแสเงินสดมีความสัมพันธ์กับการใช้จ่ายใช้สอยของผู้บริโภค
Industrial cyclical	กระแสเงินสดมีความสัมพันธ์กับวัฏจักรของอุตสาหกรรมและการใช้จ่ายของภาคธุรกิจ
Financials	กระแสเงินสดมีความสัมพันธ์กับระดับราคาในตลาดหุ้น อัตราดอกเบี้ย และวัฏจักรสินเชื่อ
Energy	กระแสเงินสดมีความสัมพันธ์กับราคาน้ำมัน ถ่านหิน และก๊าซธรรมชาติ

อย่างน้อยครึ่งหนึ่งของพอร์ตจะลงทุนในธุรกิจที่มีความทนทานต่อวัฏจักรเศรษฐกิจ

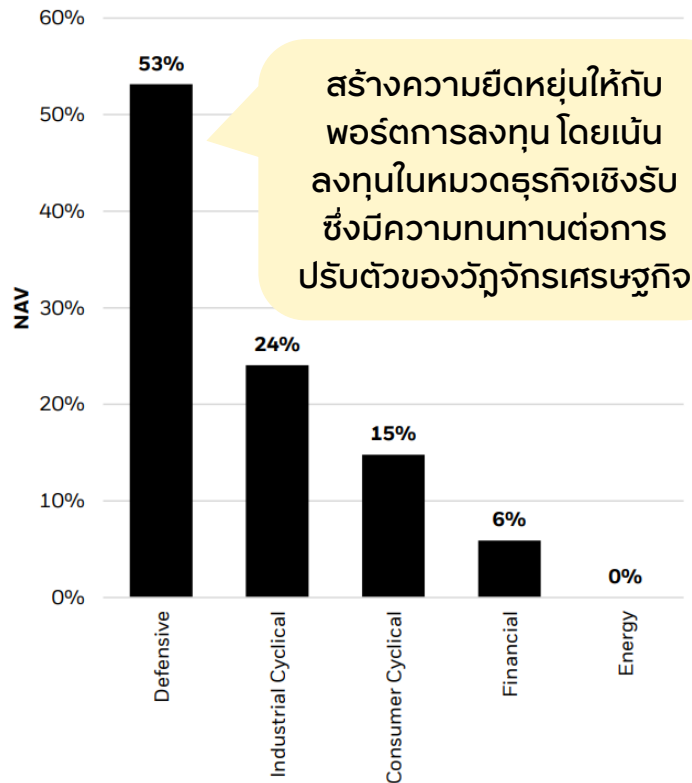


แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 เม.ย. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • แนวทางการลงทุนข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่าผลตอบแทนจากการลงทุนจะเป็นบวกได้ตลอดทุกช่วงเวลา • ถึงแม้ว่าแนวทางการลงทุนข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม กองทุนยังอาจมีความเสี่ยงอยู่ • กระบวนการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

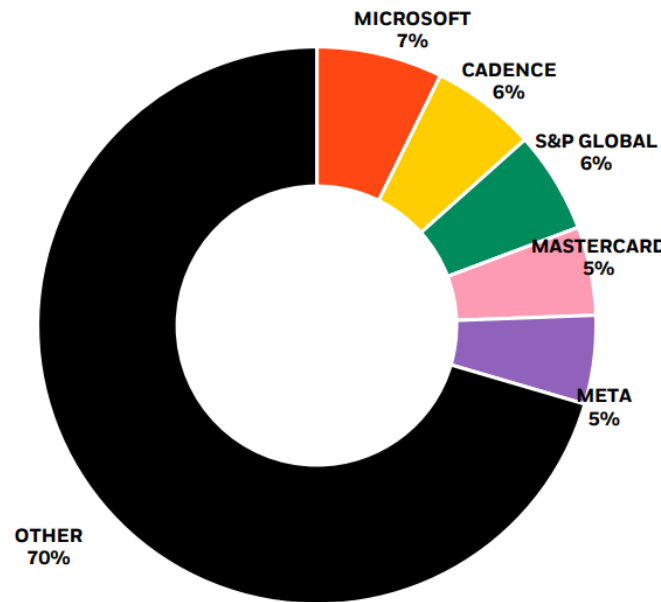
พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุน หมวดธุรกิจตามกลยุทธ์การลงทุน (%)



การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์ (%)

สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 5 อันดับแรกค่อนข้างสูง สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นในแต่ละหลักทรัพย์รายตัวของผู้จัดการกองทุน



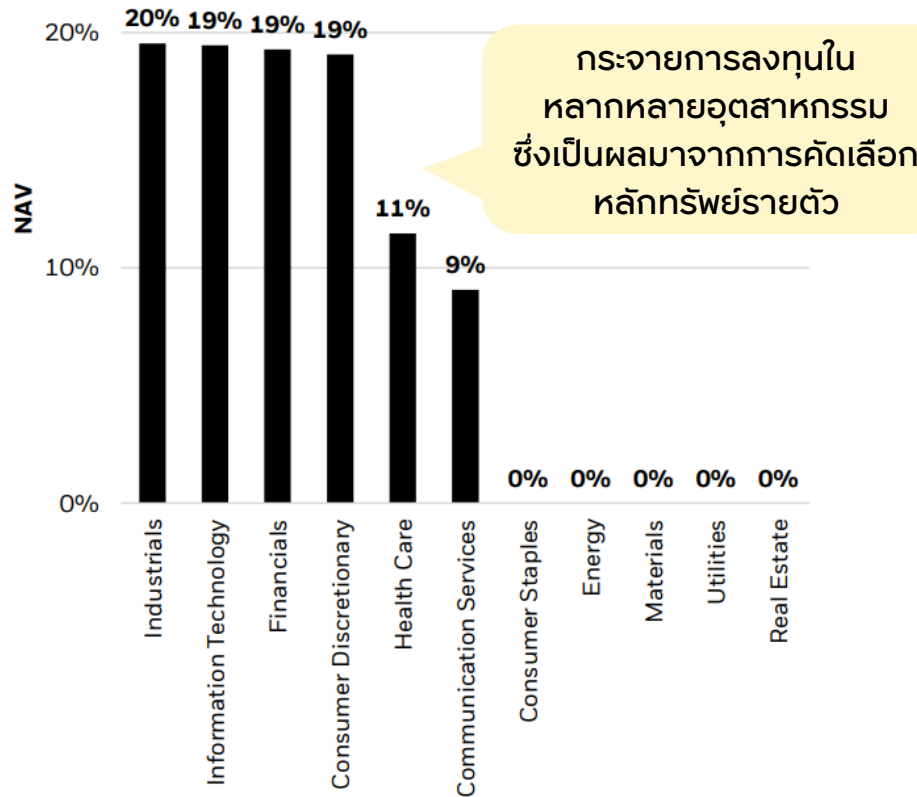
หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุน

หลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน
MICROSOFT CORPORATION	7.30%
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	6.08%
S&P GLOBAL INC	5.89%
MASTERCARD INC	5.14%
META PLATFORMS INC	5.13%
HOWMET AEROSPACE INC	5.01%
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	4.85%
VISA INC	4.83%
MASIMO CORPORATION	4.73%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4.50%
รวมน้ำหนักการลงทุน	53.46%

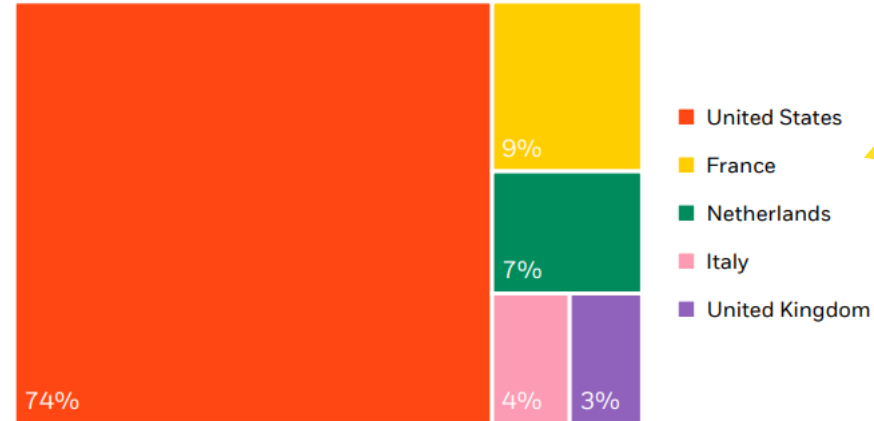
แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 เม.ย. 68 • ชื่อหลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นไม่ได้หมายถึงหลักทรัพย์ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน และไม่ควรใช้อ้างอิงว่าการลงทุนในบริษัทเหล่านี้จะมีกำไรเสมอ • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย • พอร์ตและมุมมองการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรม (%)



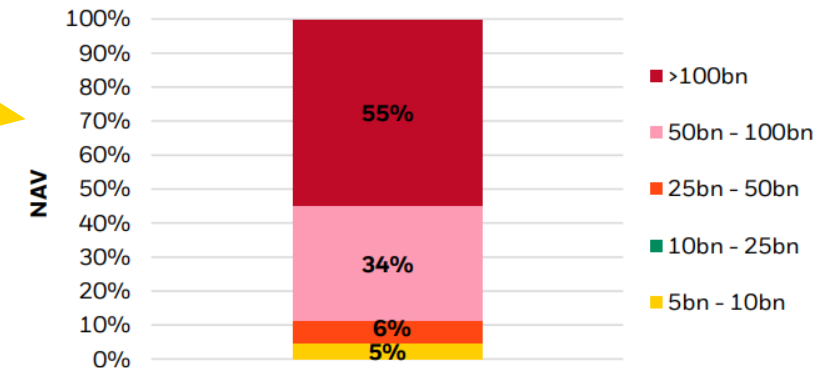
สัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาค (%)



สัดส่วนการลงทุนกระจุกตัวอยู่ในสหรัฐฯ เป็นส่วนใหญ่นะ ขณะที่มีการกระจายการลงทุนในยุโรปด้วย

เน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่เป็นหลัก และมีน้ำหนักการลงทุนบางส่วนในบริษัทขนาดกลาง-เล็ก

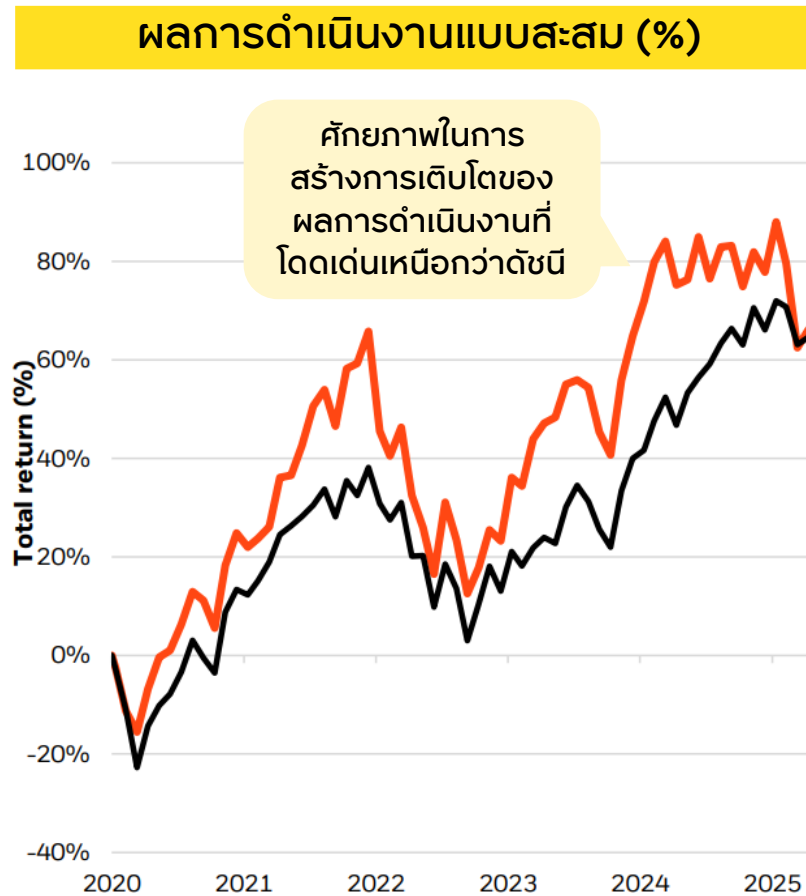
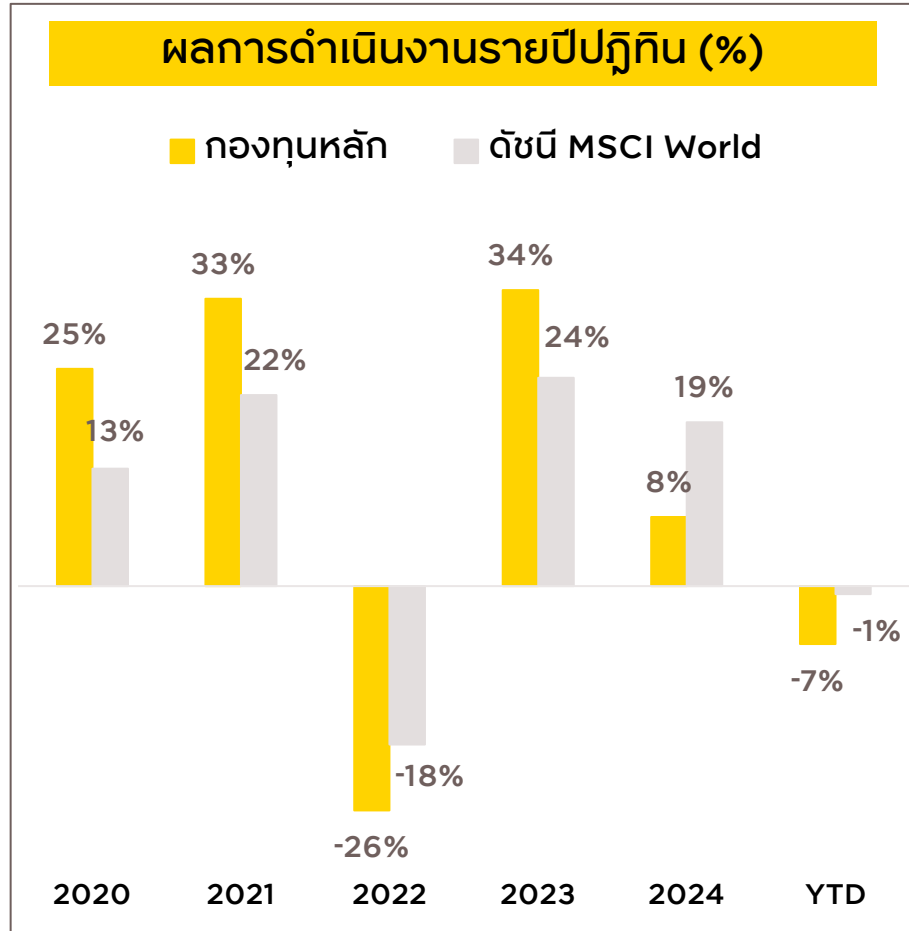
สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด (%)



แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 เม.ย. 67 • ผลรวมของตัวเลขที่แสดงอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากสัดส่วนของเงินสดและการปิดเศษ • สัดส่วนการลงทุนรายประเทศอ้างอิงจากประเทศที่จดทะเบียนของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ แสดงในรูปอัตราส่วนเทียบกับสัดส่วนทั้งหมด อย่างไรก็ตาม อาจมีบางกรณีประเทศถูกอ้างอิงจากถิ่นฐานที่บริษัทนั้นๆ มีการทำธุรกิจหลัก • พอร์ตและมุมมองการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลการดำเนินงานของกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง



ข้อมูลทางสถิติตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

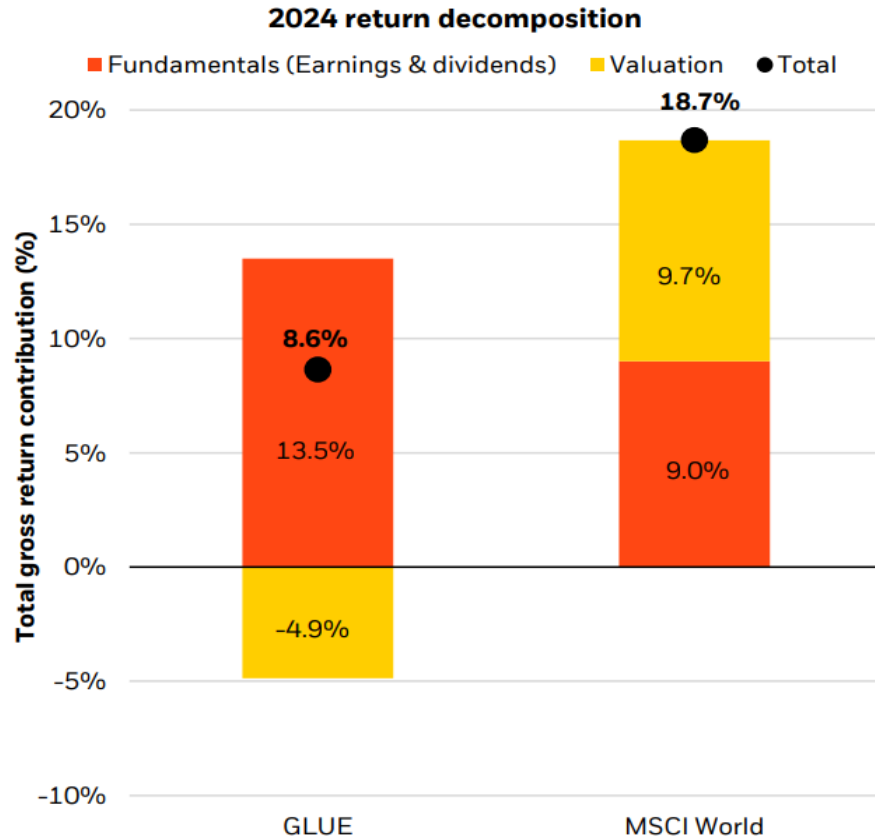
- ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่จัดตั้งกองทุน: **66.1%**
- ผลตอบแทนสะสมของ MSCI World: **64.6%**
- Beta เทียบกับ MSCI World: **1.01**
- ความผันผวนของกองทุน (เฉลี่ยต่อปี): **20.1%**
- ความผันผวนของ MSCI World (เฉลี่ยต่อปี): **17.7%**

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 เม.ย. 68 • ผลตอบแทนของดัชนีไม่ได้สะท้อนถึงค่าธรรมเนียมการจัดการ, ต้นทุนการทำธุรกรรมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆ • กองทุนจัดตั้งขึ้นในวันที่ 21 ม.ค. 63 • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องของหน่วยลงทุนชนิด USD D Accumulating • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

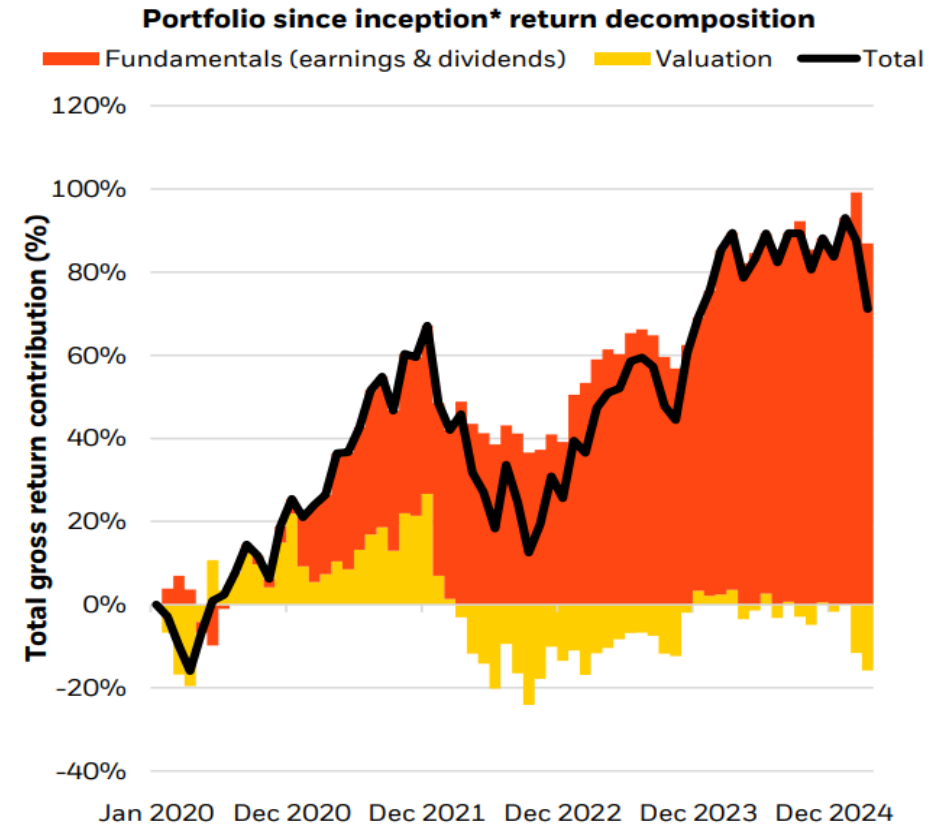
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างของผลการดำเนินงานของกองทุนกับดัชนีอ้างอิงในปี 2567 เป็นผลมาจากการประเมินมูลค่า

ในระยะสั้น ผลการดำเนินงานของกองทุนเผชิญกับแรงกดดันจากระดับราคาที่ยื่นเปลี่ยนแปลง



กว่าในระยะยาว ปัจจัยพื้นฐานโดยรวมที่แข็งแกร่งยังเป็นแรงสนับสนุนต่อผลการดำเนินงานของกองทุน



แหล่งข้อมูล: BlackRock, I/B/E/S FY2 estimates ณ 31 ม.ค. 68 • *กองทุนจัดตั้งขึ้นในวันที่ 21 ม.ค. 63 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KFGLOBAL-A	KFGLOBFX-A	KFGLOBAL-I	KFGLOBFX-I
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, Class D USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการของกองทุน)			
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล			
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)			
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนด	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)			
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้าสำหรับรายการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFGLOBAL ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ



ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ.กรุงศรี

1 KFGDIV

2 KFGBRAND

3 KFFUTUREGEN

4 KFGGLOBAL,
KFGLOBFX

5

KFGG



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโกรท (KFGG)



คว้าโอกาสการลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพการเติบโตอย่างก้าวกระโดดไปกับ KFGG

ลงทุนในกองทุนหลัก

Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund

พอร์ตการลงทุนที่ค้นหาแนวคิดการลงทุนที่ดีที่สุด เน้นการลงทุนในหุ้นเติบโตอย่างแท้จริง
จากการวิเคราะห์พื้นฐานของหลักทรัพย์รายตัวบนมุมมองการลงทุนในระยะยาว



รวบรวมหุ้นเติบโตสูงไว้ในกองทุนเดียว

เน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพ
การเติบโตอีกหลายเท่าตัวจากปัจจุบัน
ซึ่งขับเคลื่อนด้วยกระแสโลกาภิวัตน์และ
การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี



โอกาสการลงทุนที่ไร้ข้อจำกัด

ลงทุนในเชิงรุก เพื่อค้นหาหลักทรัพย์
และสร้างพอร์ตการลงทุนจาก
หุ้นที่มีศักยภาพทั่วโลก โดยไม่ยึดติดกับ
ภูมิภาค อุตสาหกรรม หรือหลักทรัพย์ที่
เป็นตัวแทนของดัชนี



ผลการดำเนินงานที่ยอดเยี่ยม

กองทุนหลักมีประวัติการสร้างผลตอบแทน
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุนที่เหนือกว่าดัชนี ซึ่งเป็น
ผลลัพธ์จากการผสมผสานระหว่าง
"การลงทุนระยะยาว" และ "มุมมองการ
ลงทุนที่แตกต่าง"

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund (กองทุนหลัก)

โอกาสการลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพการเติบโตสูงทั่วโลก ด้วยมุมมองการลงทุนในระยะยาวในช่วง 5 - 10 ปี



พอร์ตการลงทุนใน
หุ้นเติบโตทั่วโลก



ลงทุนแบบกระจุกตัวใน
หลักทรัพย์ที่เชื่อมั่นสูง



ไม่ยึดติดกับ
ดัชนีชี้วัด

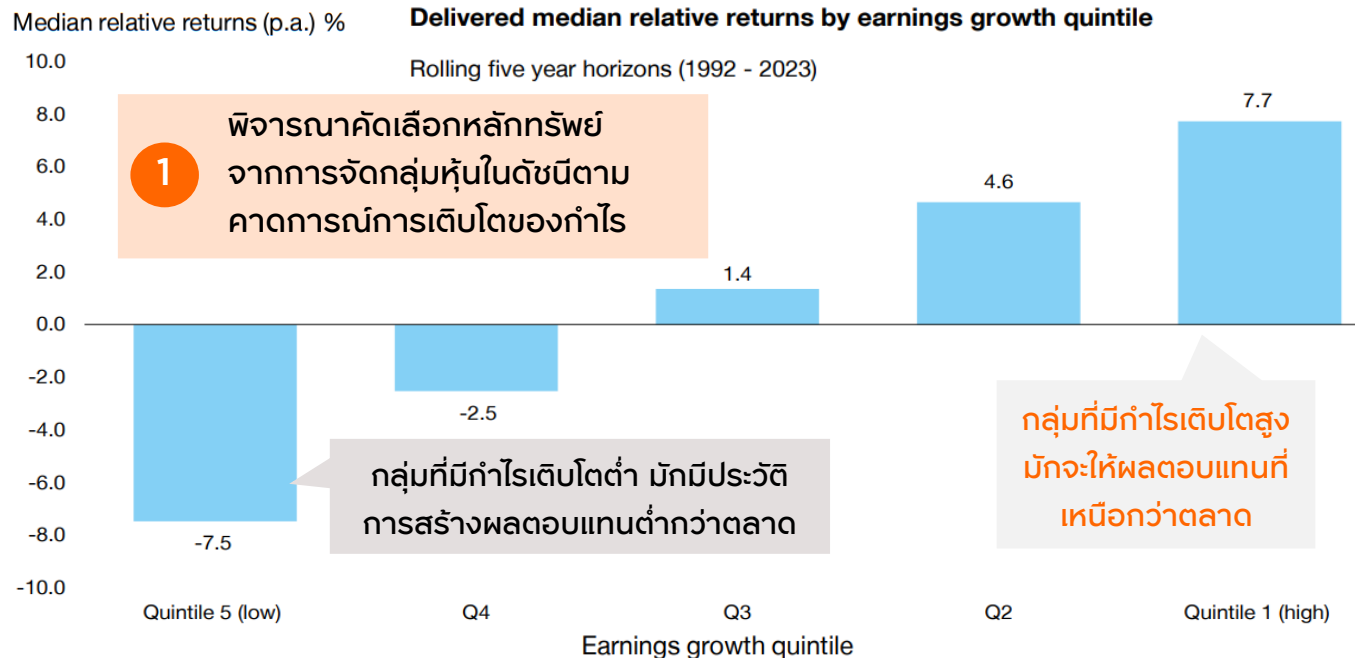


เน้นการวิเคราะห์
ปัจจัยพื้นฐาน



มีมุมมองการ
ลงทุนระยะยาว

แสวงหาหุ้นที่มีความโดดเด่นในตลาด โดยมุ่งเน้นให้ความสำคัญกับคุณภาพการเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่ง



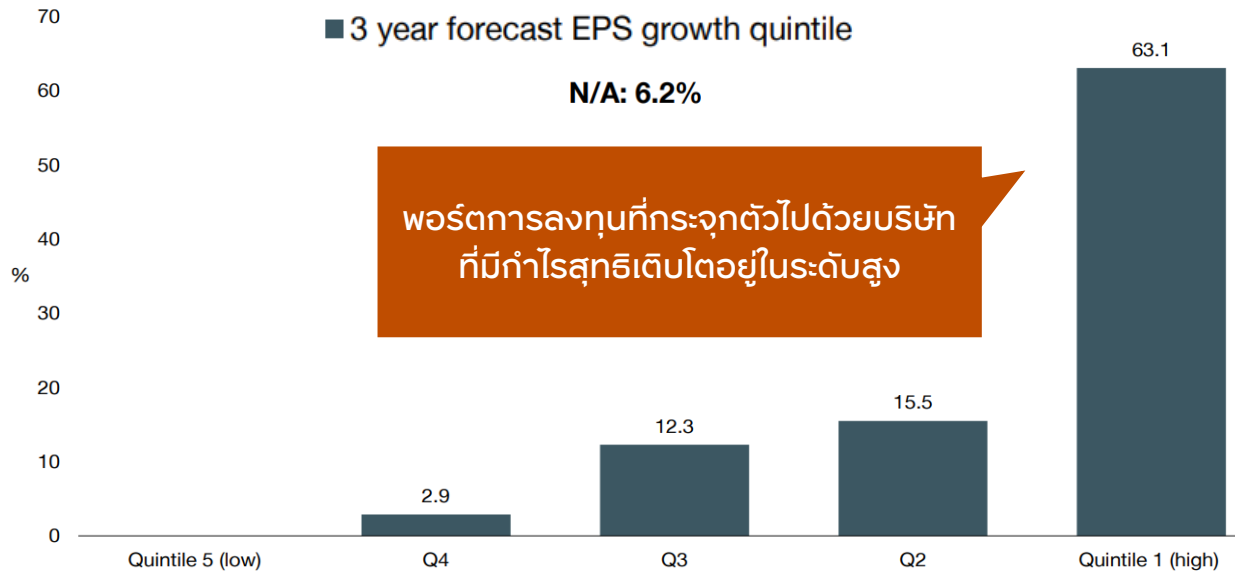
2

พิจารณาหุ้นที่ยังคงสามารถรักษาการเติบโตได้ดี
แม้จะเผชิญกับการปรับฐานที่รุนแรง



แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 31 มี.ค. 68 • ภาพกราฟ/ด้านซ้าย: FactSet, MSCI, FTSE • ข้อมูลที่แสดงอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • กลุ่มหุ้นที่พิจารณาทั้งหมดเป็นส่วนประกอบของดัชนี FTSE World และดัชนี MSCI ACWI ณ ช่วงเวลาเริ่มต้นของแต่ละรอบการวัดผล โดยไม่นับรวมหุ้นที่ซ้ำกัน • ภาพขวา: พิจารณาข้อมูลตั้งแต่ ธ.ค. 42 ถึง เม.ย. 65
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

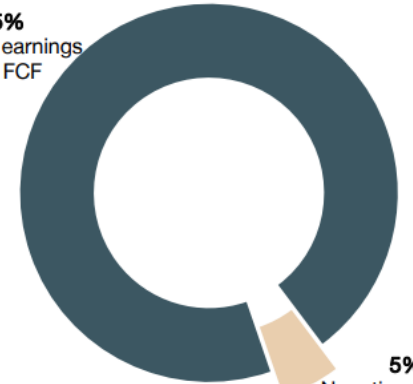
เน้นลงทุนในบริษัทที่สามารถปรับตัวได้อย่างยืดหยุ่น พร้อมทั้งประเมินความแข็งแกร่งของพอร์ตการลงทุนอยู่เสมอ



Robustness

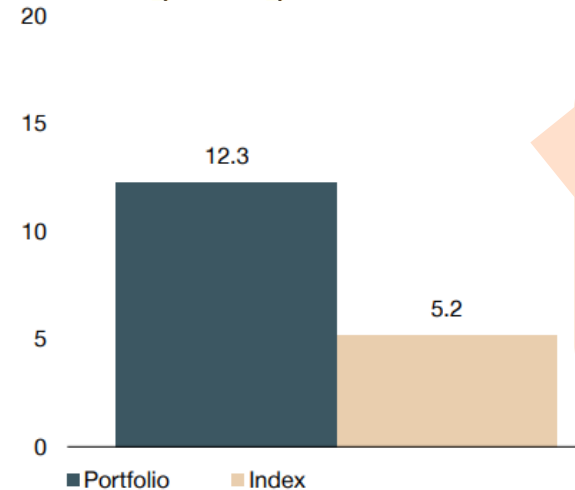
บริษัทในพอร์ตส่วนใหญ่สามารถสร้างกระแสเงินสดอิสระเป็นบวก สะท้อนให้เห็นถึงการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่ดี และการปรับตัวที่มีความยืดหยุ่น

95%
Positive earnings
and FCF



5%
Negative earnings
and FCF

R&D spend as % of sales



Ambition

เน้นลงทุนในบริษัทที่ให้ความสำคัญกับการวิจัยและพัฒนา ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตของยอดขาย

Health

รายได้และกำไรที่เติบโตอย่างน่าดึงดูด อีกทั้งยังมีสภาพคล่องที่มากกว่าเมื่อเทียบกับดัชนี

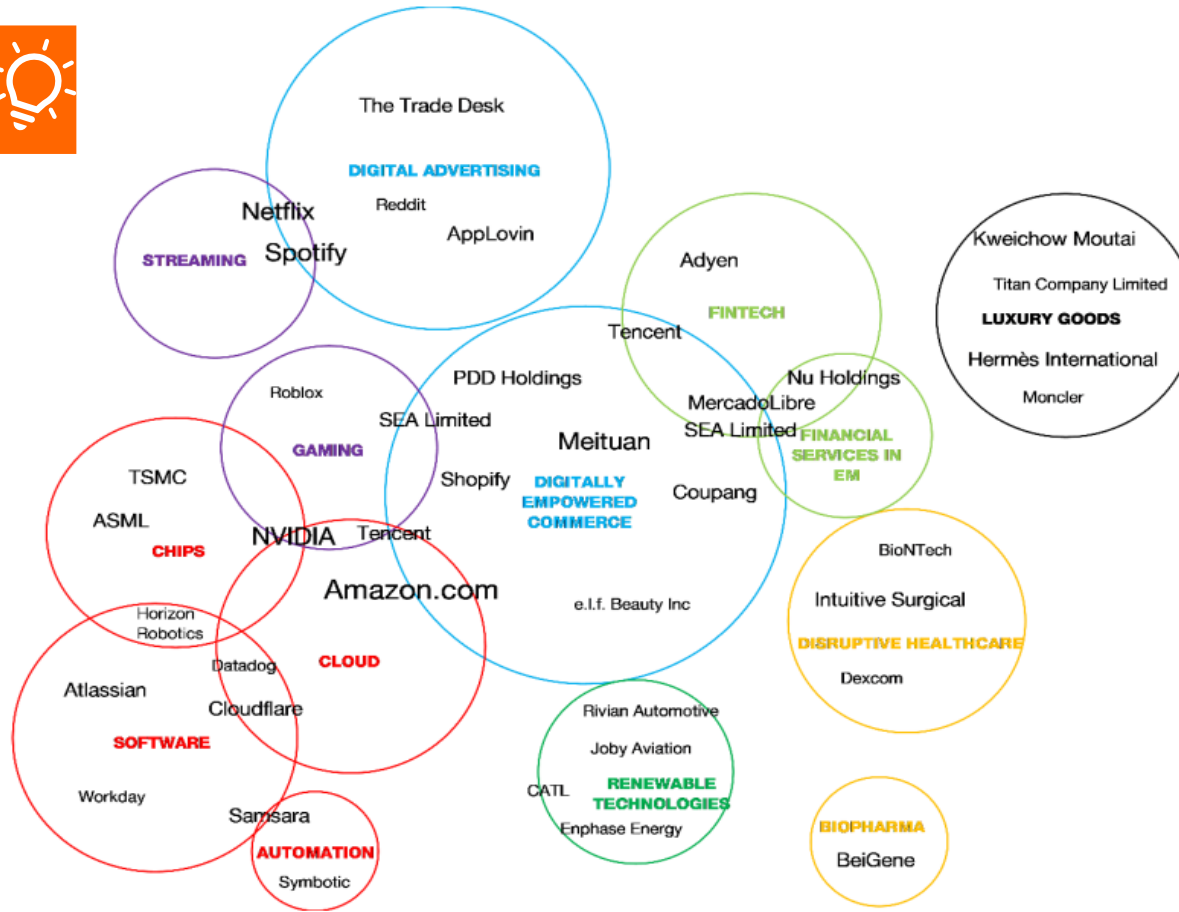
	Portfolio %	Index %
Revenue 5 year growth (p.a.)	26	5
Earnings 5 year growth (p.a.)	28	9
Free cash flow 5 year growth (p.a.)	29	8
Gross margin	47	30
Net cash (portfolio weight)	78	27

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford, FactSet, MSCI ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก คือ MSCI ACWI Index • ข้อมูลผลกำไรของพอร์ตการลงทุนและดัชนีอ้างอิง ไม่รวมบริษัทที่มีผลกำไรติดลบ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระจายการลงทุนในธีมการลงทุนที่มีศักยภาพเติบโตในอนาคต และให้น้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่น

ธีมการลงทุน ในปัจจุบัน



การกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก

หลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน (%)
Amazon.com	6.5
Netflix	4.5
NVIDIA	4.4
Spotify	4.1
Meituan	4.1
PDD Holdings	3.9
Sea Limited	3.9
Shopify	3.6
Tencent	3.5
Cloudflare	3.4

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 31 มี.ค. 68 • ภาพธีการลงทุนด้านซ้าย: ขนาดของวงกลม หมายถึง สัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน ซึ่งแต่ละสีคือธีการลงทุน และหุ้นแต่ละตัวสามารถอยู่ได้หลายธีการลงทุน • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าการแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ลงทุนในบริษัทที่มีโอกาสการเติบโตเหนือกว่าบริษัททั่วไป และถือครองสัดส่วนการลงทุนต่อเนื่องในระยะยาว

22%		31%		25%		20%	
>10 YEARS		5-10 YEARS		2-5 YEARS		<2 YEARS	
Holding	%	Holding	%	Holding	%	Holding	%
Amazon.com	6.5	NVIDIA (-)	4.4	Sea Limited	3.9	AppLovin (NB)	2.6
Netflix	4.5	Spotify	4.1	Cloudflare (-)	3.4	Nu Holdings (+)	2.6
Tencent (+)	3.5	Meituan	4.1	MercadoLibre	3.2	TSMC (NB)	2.4
Intuitive Surgical (-)	3.3	PDD Holdings (+)	3.9	Coupang	2.8	Kweichow Moutai (+)	2.1
Hermès International	2.1	Shopify	3.6	The Trade Desk (+)	2.3	Moncler	1.8
Workday	1.9	Adyen	3.2	Samsara	2.2	Datadog (+)	1.6
		ASML	3.2	BeiGene	2.1	Titan Company Limited (+)	1.5
		Atlassian	3.0	Roblox	2.0	Enphase Energy (+)	1.1
		Dexcom	1.7	CATL (-)	1.6	Rivian Automotive	1.1
				BioNTech	1.4	e.l.f. Beauty Inc (+)	1.1
						Horizon Robotics (NB)	0.8
						Symiotic	0.6
						Joby Aviation	0.5
						Reddit	0.2

น้ำหนักการลงทุนเกินกว่าครึ่งหนึ่งของ
พอร์ตการลงทุน มีระยะเวลาการถือครอง
ตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป สะท้อนถึงปรัชญาการลงทุน
ระยะยาวของกองทุน

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 31 มี.ค. 68 • ผลรวมที่แสดงอาจมีการปิดเศษ • สัดส่วนเงินสดอยู่ที่ 2.6% • สีฟ้า = รายการซื้อใหม่ (NB), สีเขียว = เพิ่มน้ำหนักการลงทุน (+), สีส้ม = ลดน้ำหนักการลงทุน (-) โดยเป็นธุรกรรมการลงทุน 6 เดือนย้อนหลังจนถึง ณ 31 มี.ค. 68 • ปีที่แสดง หมายถึง ช่วงเวลาที่กองทุนถือครองหุ้นไว้ในพอร์ต • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมี
วัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมสัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาคและรายอุตสาหกรรม

ผลลัพธ์ที่มาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว ในกระบวนการสร้างพอร์ตการลงทุน

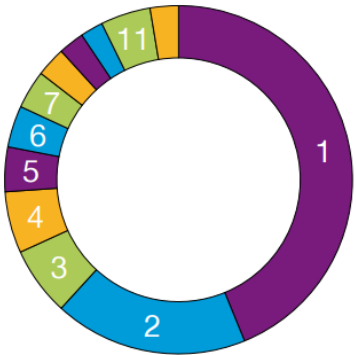
Region Positioning

	Fund (%)	Index (%)	Relative (%)
North America	47.4	67.3	-20.0
Emerging Markets	34.2	10.3	23.9
Europe (ex UK)	15.8	11.8	4.0
Pacific ex Japan	0.0	2.3	-2.3
Japan	0.0	4.9	-4.9
UK	0.0	3.4	-3.4
Cash	2.6	0.0	2.6

Sector Positioning

	Fund (%)	Index (%)	Relative (%)
Information Technology	30.2	23.4	6.8
Consumer Discretionary	26.8	10.6	16.1
Communication Services	20.4	8.2	12.2
Health Care	8.4	10.3	-1.9
Financials	5.8	18.1	-12.3
Consumer Staples	3.1	6.3	-3.1
Industrials	2.7	10.6	-7.9
Cash	2.6	0.0	2.6

Geographic Analysis



	Fund (%)
1 United States	43.8
2 China	18.0
3 Netherlands	6.4
4 Brazil	5.7
5 Sweden	4.1
6 Singapore	3.9
7 Canada	3.6
8 South Korea	2.8
9 Taiwan	2.4
10 France	2.1
11 Others	4.6
12 Cash	2.6

สัดส่วนการลงทุนโดยรวมมีความแตกต่างจากดัชนี โดยแม้ว่าปัจจุบันจะมีสัดส่วนในอเมริกาเหนือมากที่สุด แต่ก็ต่ำกว่าดัชนีค่อนข้างมาก ในขณะที่มีการให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ รวมถึงยุโรป

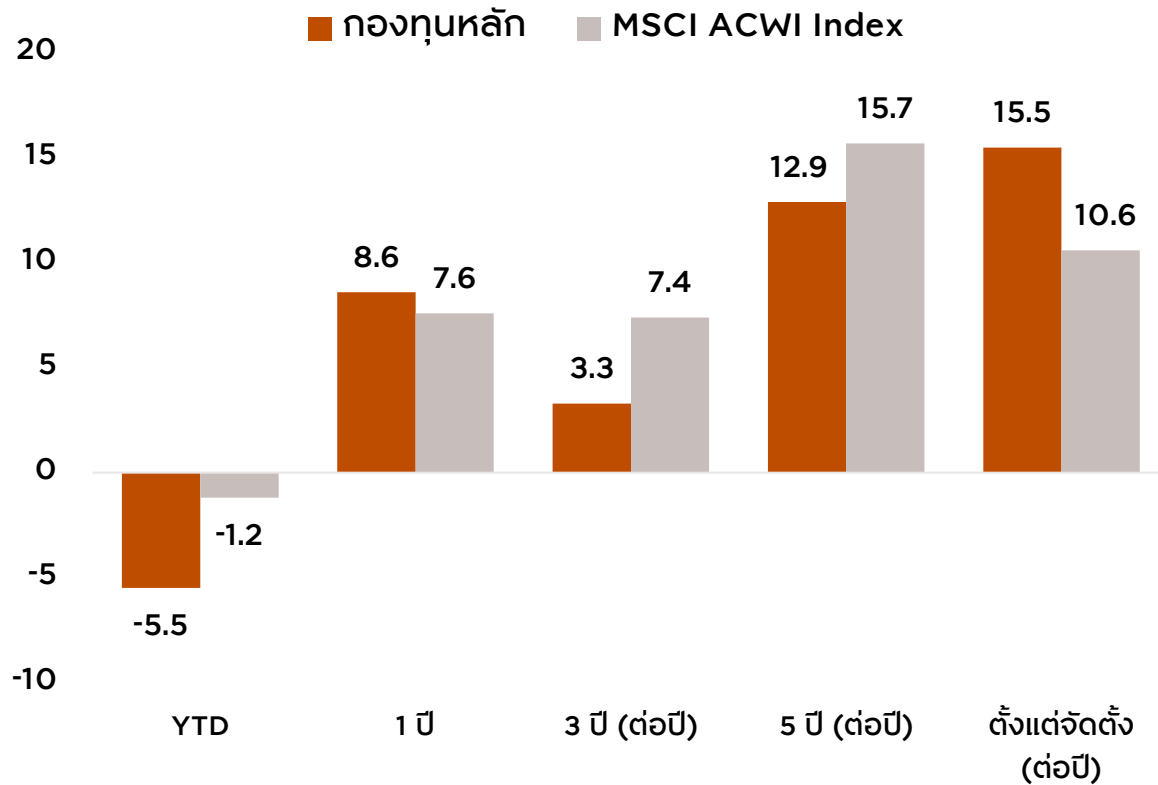
กองทุนมีน้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าดัชนีอยู่เพียงสามหมวดธุรกิจ ได้แก่ หมวด IT, หมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือย และหมวดบริการสื่อสาร ขณะที่น้ำหนักการลงทุนน้อยกว่าดัชนีในหมวดธุรกิจอื่นๆ

บริษัทที่กองทุนมีความเชื่อมั่นอยู่ในสหรัฐฯ มากที่สุด และจีนในอันดับรองลงมา ขณะที่มีการลงทุนอื่นๆ กระจายอยู่ในหลายประเทศทั้งในภูมิภาคยุโรป และเอเชีย

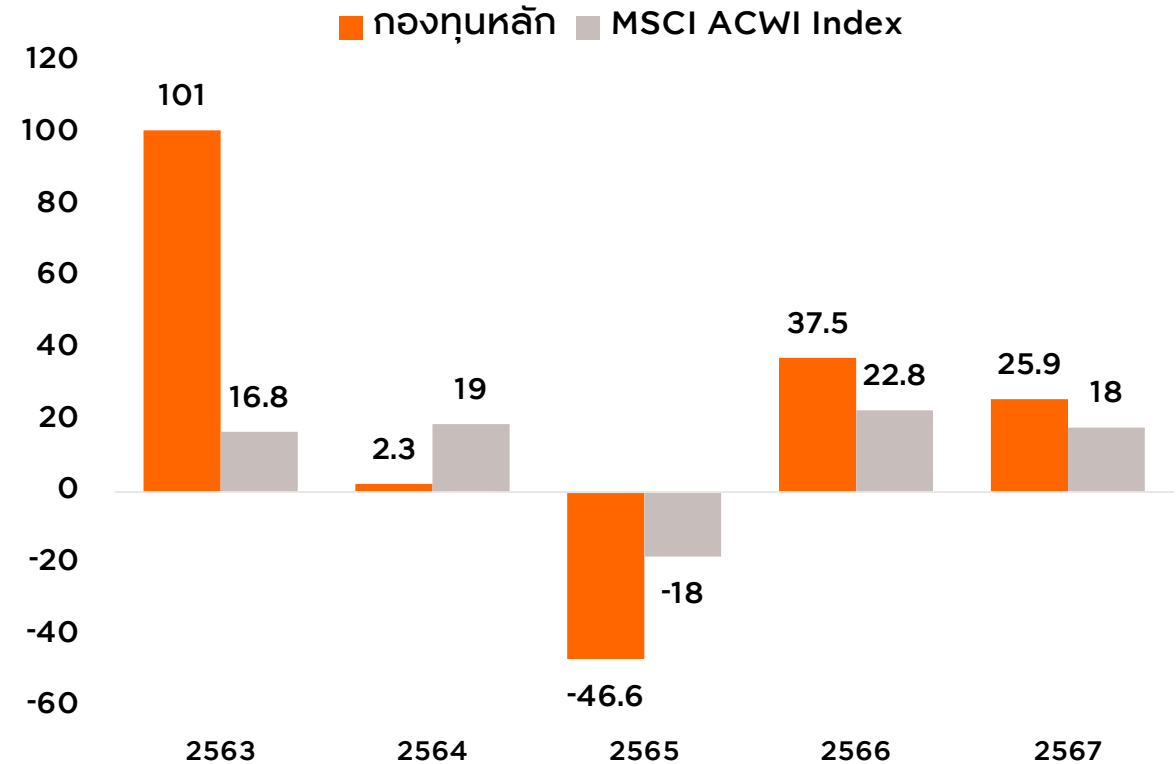
แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 31 มี.ค. 68
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

ผลการดำเนินงานตามช่วงเวลา*



ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน



แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford, Revolution, MSCI ณ 31 มี.ค. 68 • ผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปแบบสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และผลรวมอาจมีการปิดเศษ • วันที่จัดตั้งกองทุน คือ 10 ส.ค. 59 • คำนวณโดยใช้เวลา 10am ของกองทุนหลัก • * ผลตอบแทนในช่วงเวลาน้อยกว่า 1 ปี เป็นผลตอบแทนต่อช่วงเวลานั้นๆ โดยไม่ได้คำนวณในรูปแบบผลตอบแทนต่อปี • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโกรท – สะสมมูลค่า (KFGG-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโกรท – ผู้ลงทุนสถาบัน (KFGG-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund, Class B USD Acc (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการนับถัดจากวันทำการโดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) 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

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุน KFGDIV, KFFUTUREGEN, KFGG ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
3. กองทุน KFGBRAND, KFGGLOBAL ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
6. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน

Make Life Simple