



**krungsri**  
Asset  
Management

A member of  MUFG

**80**  
Years

ทางเลือกการลงทุนในกองทุน Active Global equity  
**KFGDIV, KFGBRAND, KFFUTUREGEN**  
**KFGGLOBAL & KFGLOBFX, KFGG**

แตกต่างกันด้วยกลยุทธ์ สู่เป้าหมายการเติบโต

# ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

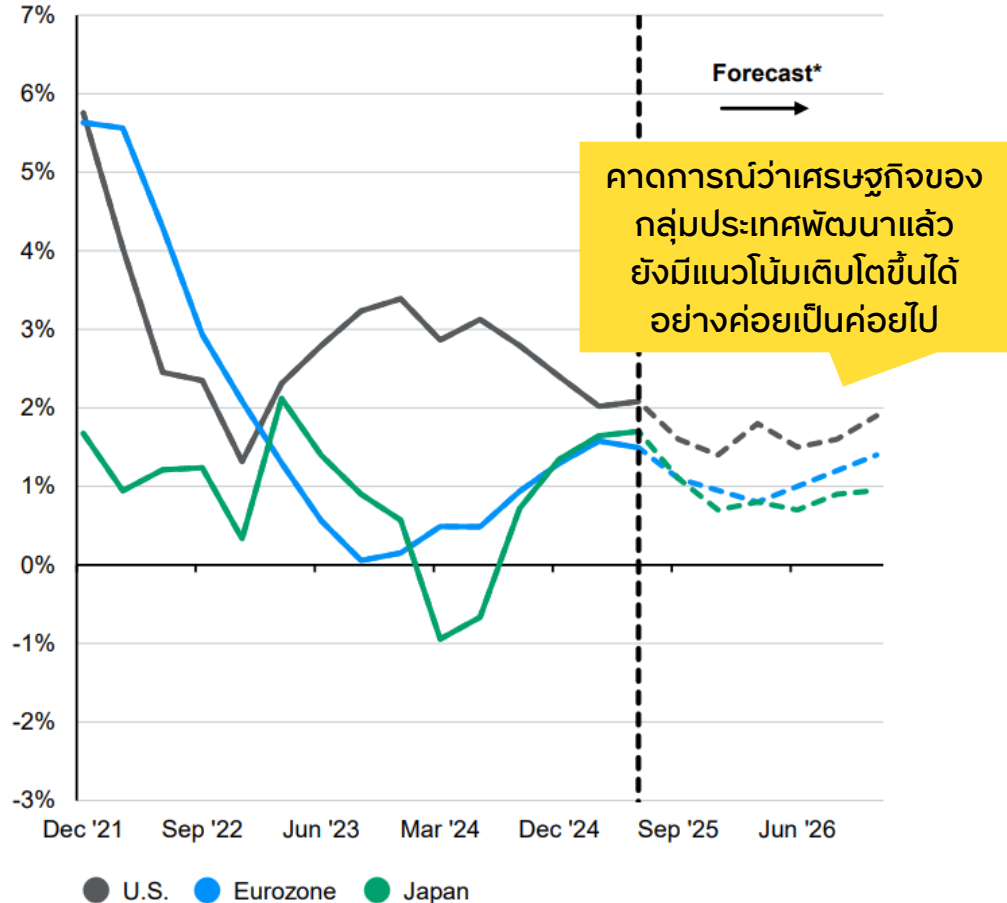


คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ภาพรวมการเติบโตของเศรษฐกิจโลกยังมีแนวโน้มขยายตัวได้

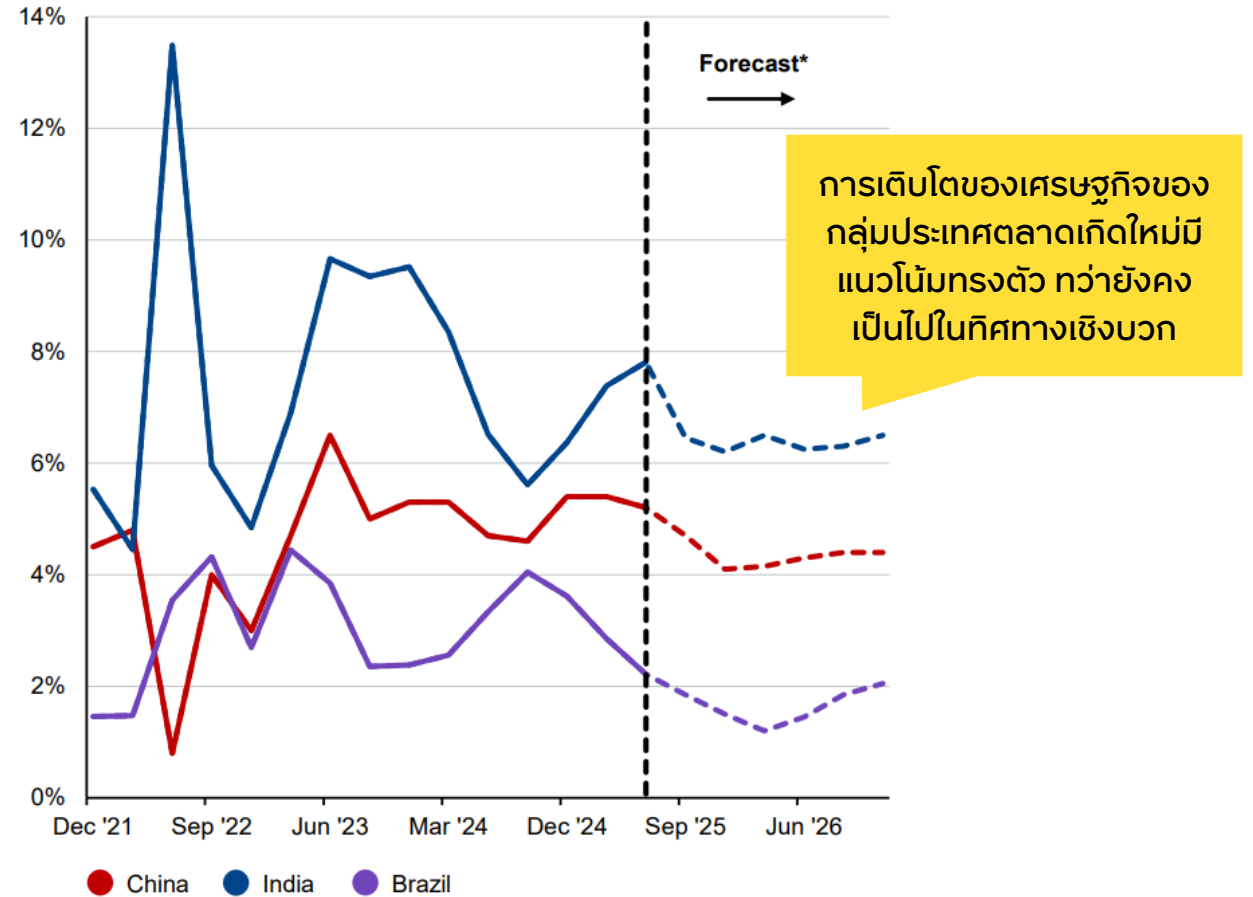
Developed markets quarterly real GDP growth

Year-over-year change



Emerging markets quarterly real GDP growth

Year-over-year change



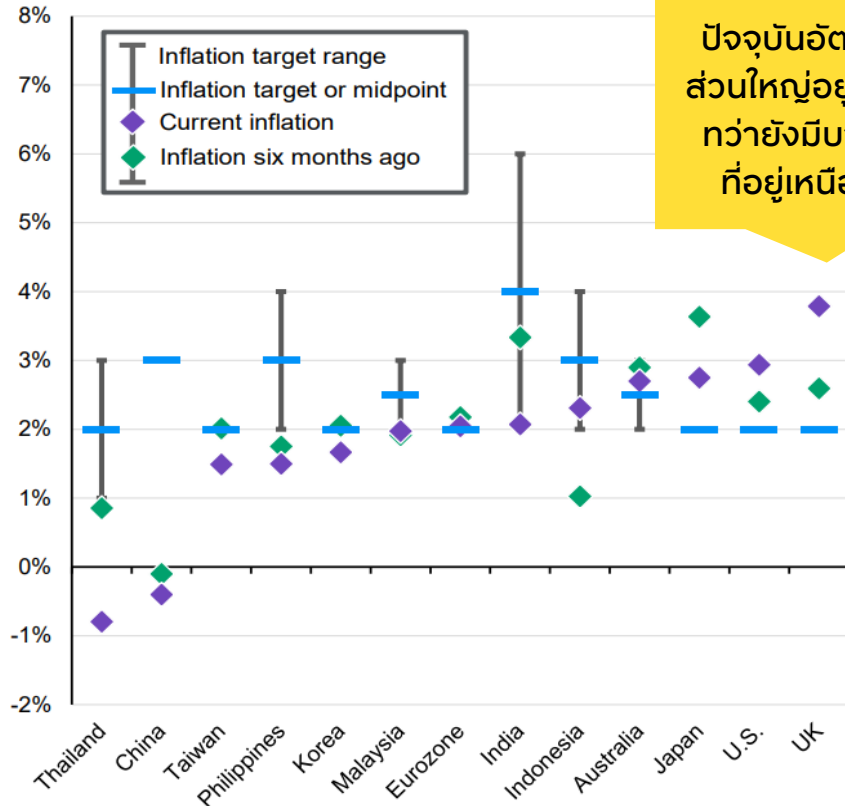
แหล่งข้อมูล: FactSet, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • \*Real GDP อ้างอิงจากการประมาณการของ FactSet Economic Estimates โดยเป็นการประมาณการจากนักวิเคราะห์ที่รวบรวมโดย FactSet • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

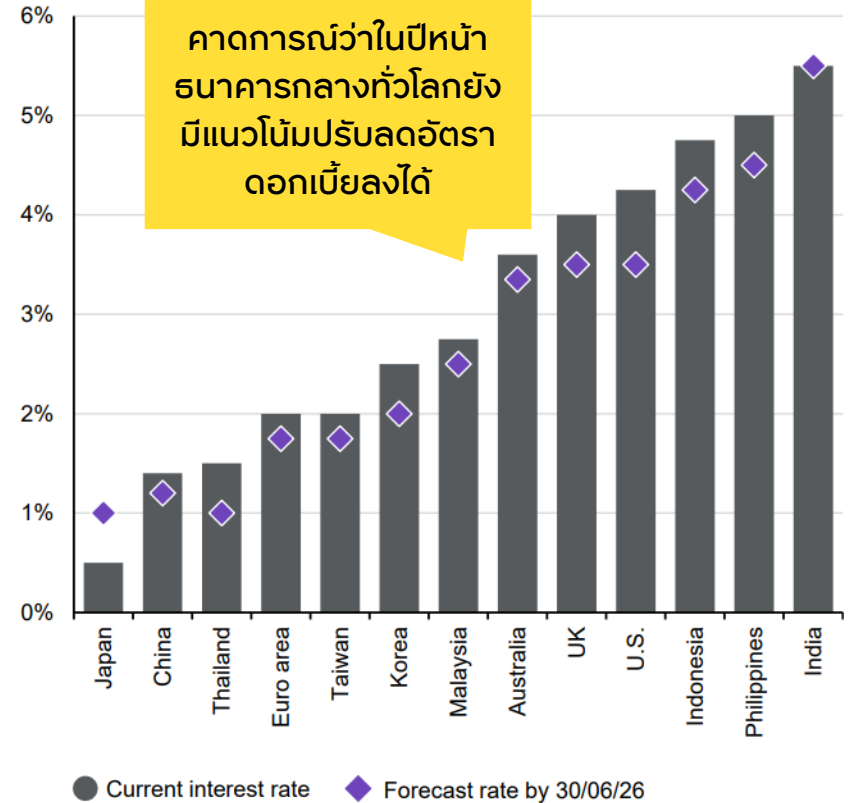
# การผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางทั่วโลกยังเป็นแรงสนับสนุน

**Inflation and central bank inflation targets\***

Year-over-year change



**Forecasted change in central bank policy rates\*\***

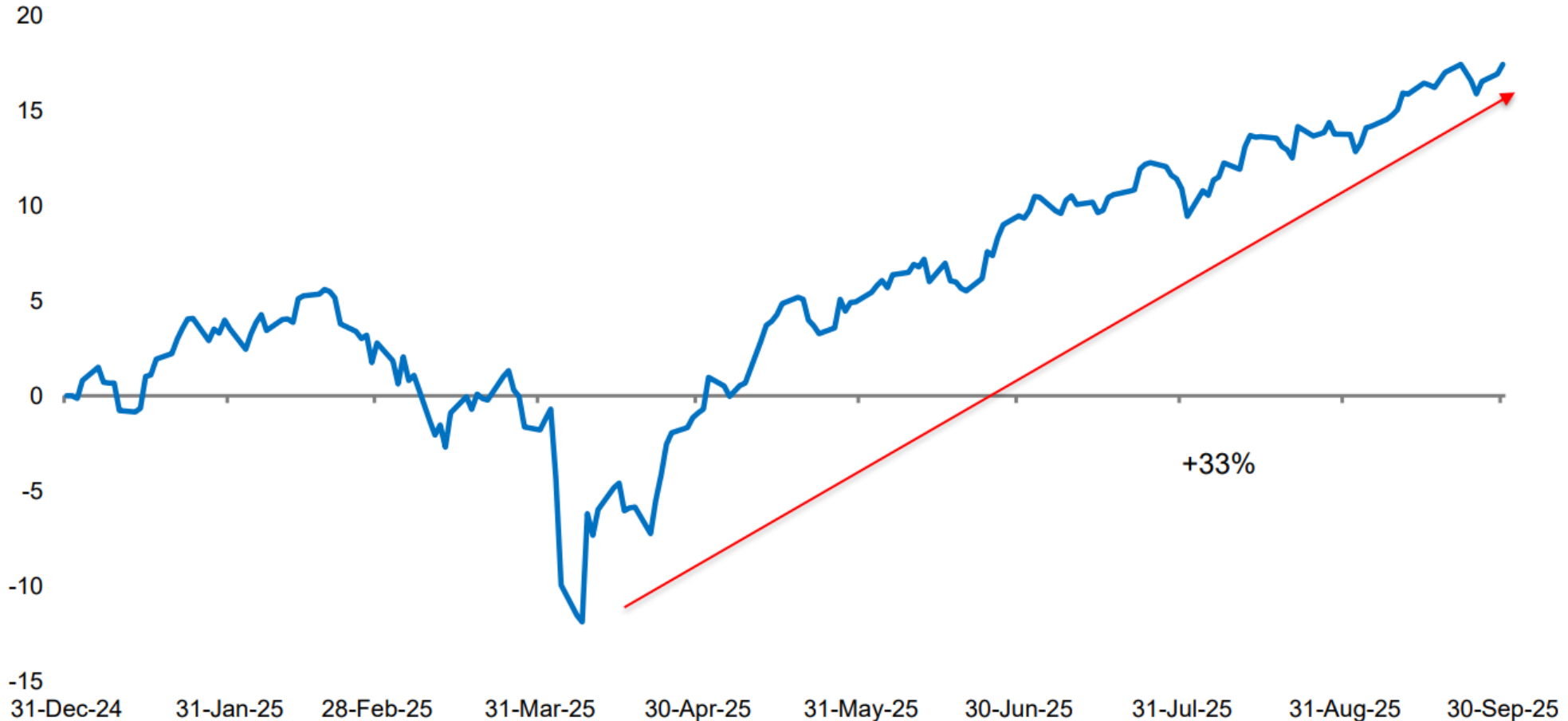


แหล่งข้อมูล: FactSet, J.P. Morgan Asset Management, J.P. Morgan Economic Research (ภาพขวา) ณ 30 ก.ย. 68 • แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะตั้งกรอบเป้าหมายเงินเฟ้ออย่างเป็นทางการไว้ที่ 2% โดยวัดจาก Headline PCE แต่ในกราฟจะนำใช้ Headline CPI แทนสำหรับเงินเฟ้อสหรัฐฯ เนื่องจากมีการประกาศข้อมูลที่รวดเร็วกว่า • ตัวเลขเงินเฟ้อที่ใช้สำหรับออสเตรเลียอ้างอิงจาก trimmed-mean CPI ซึ่งเป็นตัวชี้วัดที่ธนาคารกลางออสเตรเลียใช้อ้างอิงสำหรับกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อ • ตัวเลขเงินเฟ้อที่ใช้สำหรับมาเลเซียอ้างอิงจาก core CPI ซึ่งเป็นตัวชี้วัดที่ธนาคารกลางมาเลเซียใช้อ้างอิงสำหรับกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อ • สำหรับตัวเลขเงินเฟ้อของประเทศอื่นๆ ที่แสดงจะอ้างอิงตาม Headline CPI ซึ่งสอดคล้องกับตัวชี้วัดเป้าหมายเงินเฟ้อหลักที่ประเทศนั้นๆ เลือกใช้ • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ตลาดหุ้นโลกสามารถกลับมาฟื้นตัวขึ้นได้อย่างแข็งแกร่งจากจุดต่ำสุดในเดือนเมษายน

MSCI World +33% net return in under 6 months

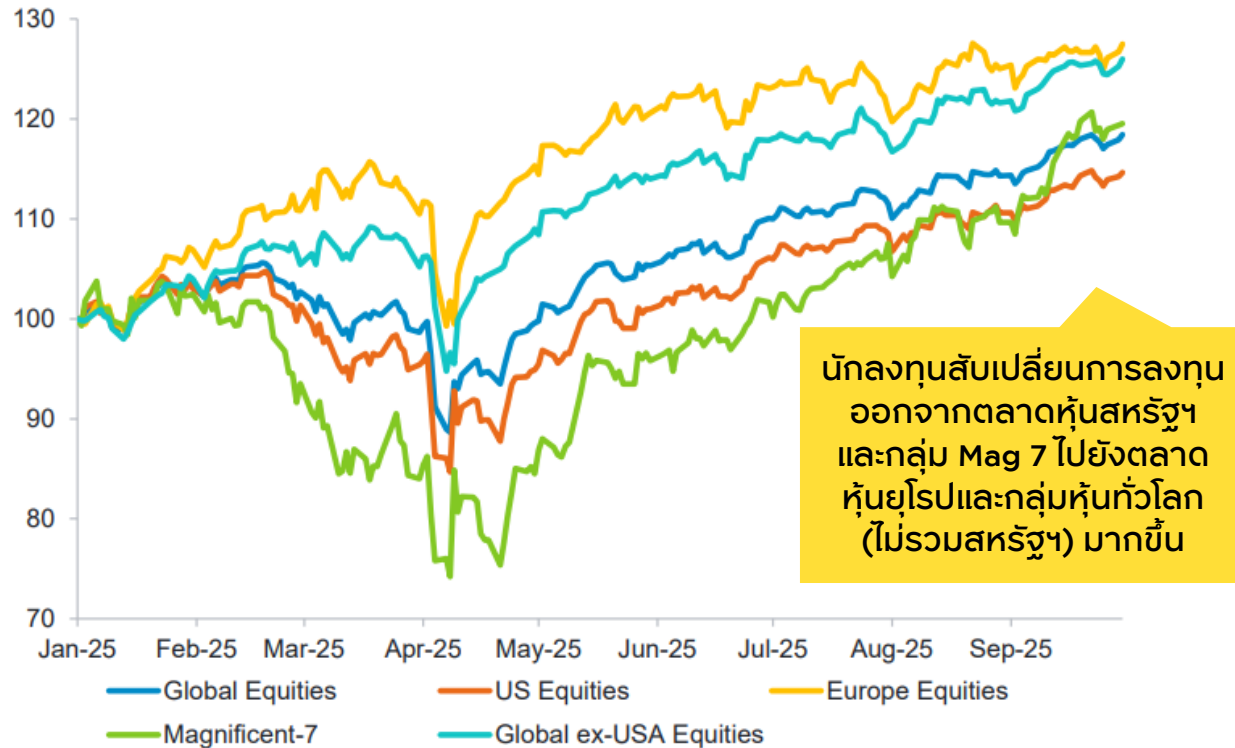


แหล่งข้อมูล: FactSet, Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 68

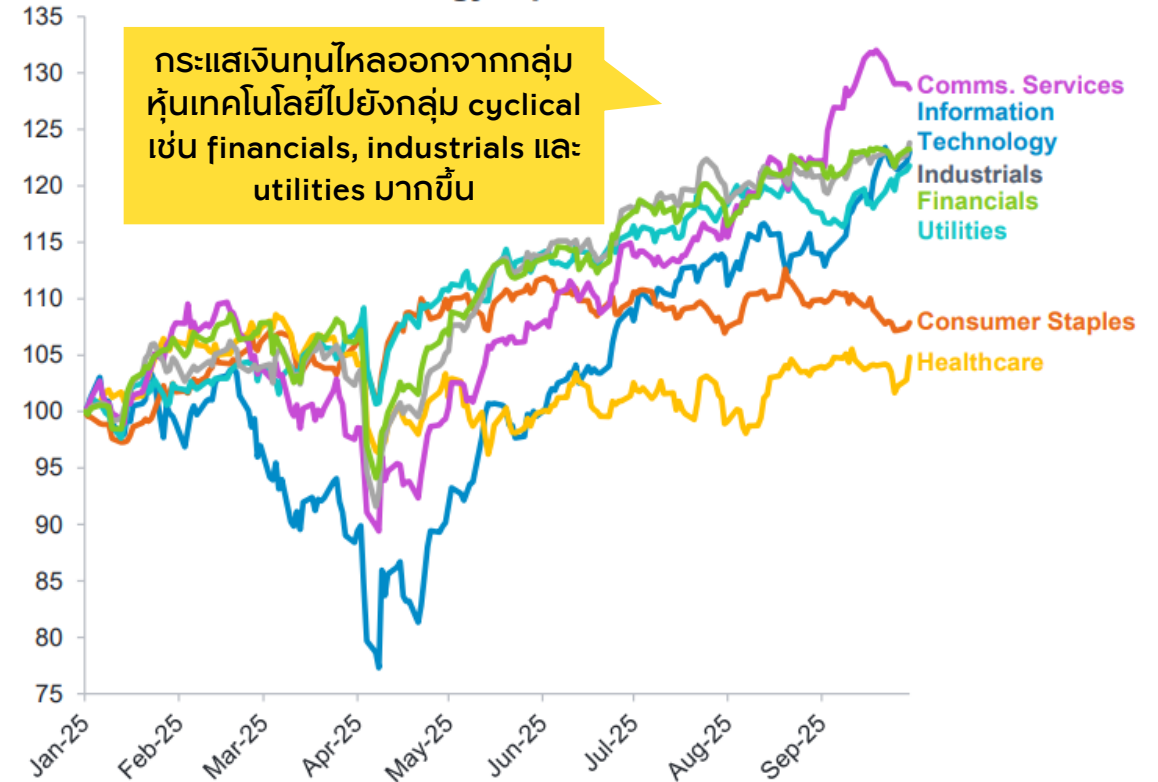
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# การปรับตัวอย่างกระจุกตัวของตลาดในช่วงที่ผ่านมา ได้คลี่คลายลง

## Rotation out of US equities



## Rotation out of technology equities



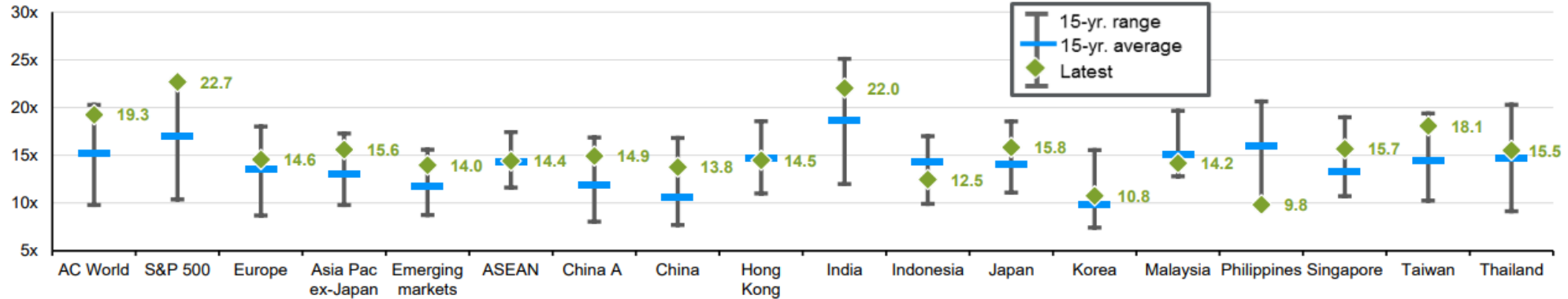
แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Bloomberg ณ 30 ก.ย. 68 • Magnificent-7 ได้แก่ Nvidia, Meta, Apple, Amazon, Tesla, Microsoft, Alphabet • Global Equities อ้างอิงจาก MSCI ACWI Index • US Equities อ้างอิงจาก MSCI USA Index • Europe Equities อ้างอิงจาก MSCI EU Index • Global IT Equities อ้างอิงจาก MSCI 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 • Global Financials Equities อ้างอิงจาก MSCI ACWI Financials Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# การประเมินมูลค่าที่แตกต่างกันในแต่ละภูมิภาคยังเป็นโอกาสในการลงทุน

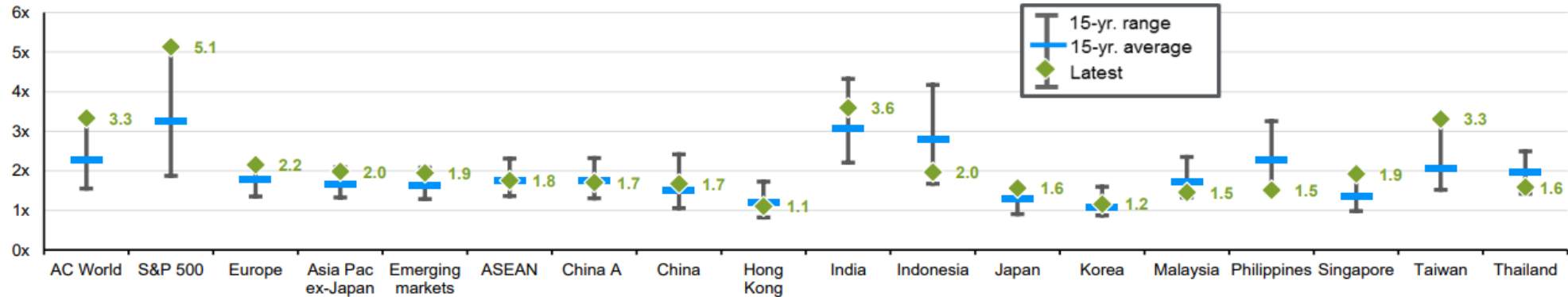
## Equity market valuations – Price-to-earnings

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 ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลการประเมินมูลค่าทั้งหมดอ้างอิงจากข้อมูลดัชนี MSCI ยกเว้น U.S ที่อ้างอิงจากดัชนี S&P 500 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 30 ก.ย. 68

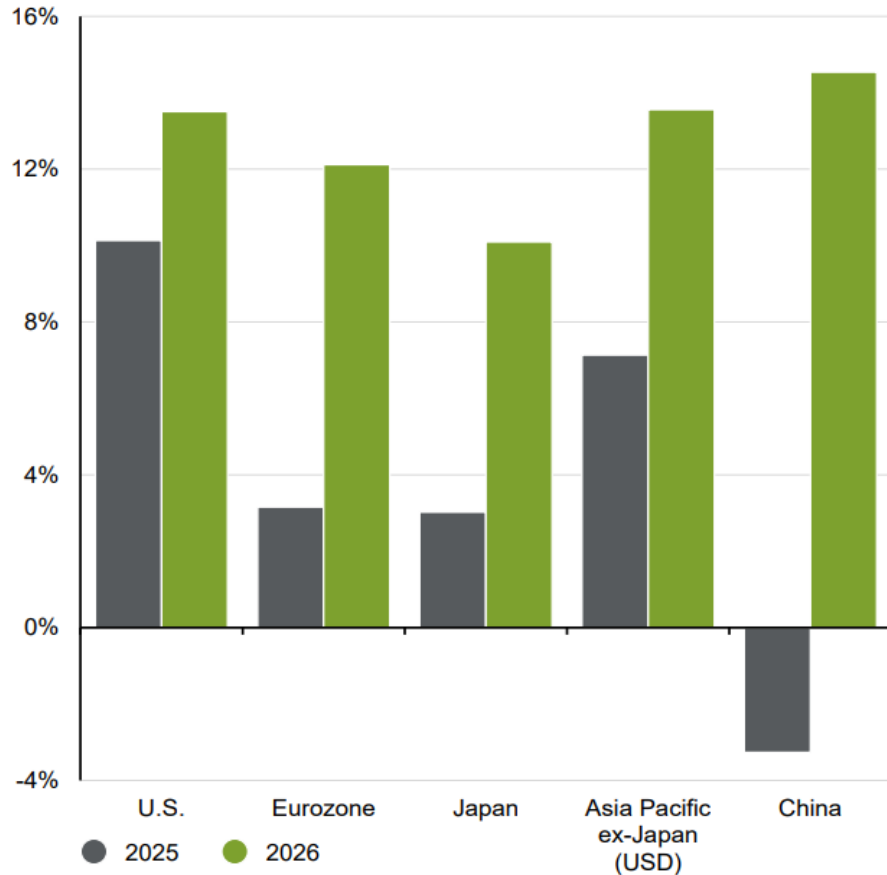
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



# ตลาดหุ้นทั่วโลกยังมีแรงหนุนจากแนวโน้มคาดการณ์กำไรสุทธิที่แข็งแกร่ง

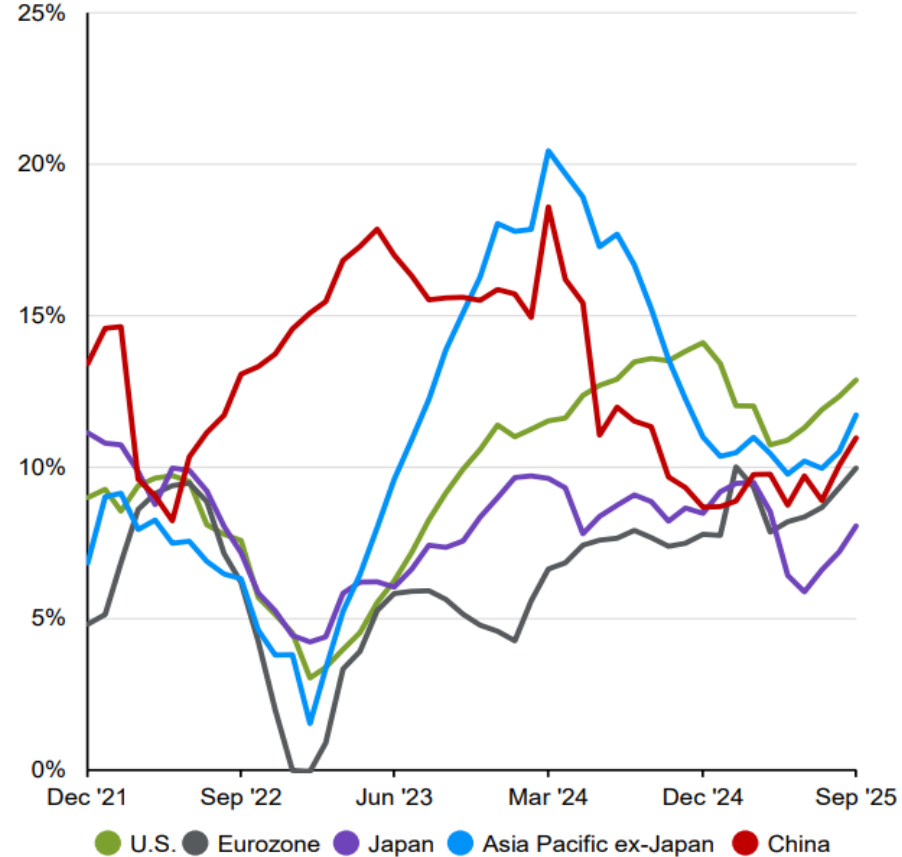
## Earnings growth

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



## 12-month forward earnings growth

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



แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • โดยใช้ข้อมูลในการอ้างอิงดังนี้ U.S.: S&P 500 Index, eurozone: MSCI EMU Index, Asia Pacific ex-Japan: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Index, China equity: MSCI China Index • ข้อมูลประมาณการโดยนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ (consensus estimates) อ้างอิงจากข้อมูลการประมาณการรายปีจาก FactSet • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



# การลงทุนในหุ้นทั่วโลกสามารถช่วยกระจายความเสี่ยง ควบคู่ไปกับโอกาสในการลงทุนที่หลากหลาย

ตลาดหุ้นของแต่ละประเทศ มีผลการดำเนินงานที่แตกต่างกันไปในแต่ละช่วงเวลา ผสมผสานกันทั้งในทิศทางเชิงบวกและเชิงลบ

การกระจายการลงทุนในหุ้นทั่วโลก จึงมีโอกาสรช่วยลดความผันผวนให้กับพอร์ตได้

อีกทั้งยังเปิดโอกาสในการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อเสริมโอกาสในการสร้างการเติบโตในระยะยาว

												10-yrs ('15 - '25)	
2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	3Q '25	YTD '25	Ann. Ret.	Ann. Vol
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 20.8%	Korea 57.6%	Taiwan 18.9%	China 24.2%
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%	China A 19.9%	China 41.8%	U.S. 15.3%	Korea 23.8%
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%	Taiwan 14.7%	Europe 28.2%	India 9.5%	China A 21.6%
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%	Korea 12.8%	Taiwan 26.6%	APAC ex- JP 9.0%	Taiwan 21.0%
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%	APAC ex- JP 9.9%	APAC ex- JP 25.7%	Europe 8.8%	India 19.0%
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%	Japan 8.2%	China A 23.8%	Japan 8.6%	APAC ex- JP 16.5%
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%	U.S. 8.1%	Japan 21.1%	Korea 8.1%	Europe 16.2%
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%	ASEAN 6.6%	U.S. 14.8%	China 6.9%	ASEAN 15.4%
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%	Europe 3.7%	ASEAN 13.1%	ASEAN 5.3%	U.S. 15.3%
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%	India -6.6%	India -0.5%	China A 5.0%	Japan 13.9%

แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management. • ข้อมูลผลตอบแทนที่แสดง คือ ข้อมูลผลตอบแทนรวมในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI ยกเว้นสหรัฐฯ ที่อ้างอิงจากดัชนี S&P500 และ China A ที่อ้างอิงจากดัชนี CSI 300 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ • ข้อมูลตอบแทนของจีนอ้างอิงจากดัชนี MSCI China • ข้อมูลผลตอบแทนรวม 10 ปี ที่ใช้ในการคำนวณผลตอบแทนรายปี (Ann. Ret.) และความผันผวนแบบรายปี (Ann. Vol.) ใช้ข้อมูลตั้งแต่ 30/09/58 – 30/09/68 • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ทางเลือกการลงทุนในกองทุนหุ้นทั่วโลกจาก บลจ.กรุงศรี



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนหุ้นทั่วโลก 5 กลยุทธ์ที่แตกต่างสู่เป้าหมายการเติบโตจากบล.กรุงศรี

เน้นความสม่ำเสมอ

เน้นคุณภาพที่แข็งแกร่ง

เติบโตตามคนรุ่นใหม่

เติบโตเสริมความยั่งยืน

เน้นการเติบโตสูง

1 KFGDIV

2 KFGBRAND

3 KFFUTUREGEN

4 KFGLOBAL  
KFGLOBFX

5 KFGG

ลงทุนในกองทุนหลัก

Fidelity Funds –  
Global Dividend Fund

เน้นสร้างโอกาสการเติบโต  
ของผลตอบแทนรวมจาก  
การลงทุนในหุ้นปันผล  
ทั่วโลก พร้อมปกป้องพอร์ต  
การลงทุนในสภาวะท้าทาย



ลงทุนในกองทุนหลัก

Morgan Stanley  
Investment Funds –  
Global Brands Fund

เน้นการลงทุนในหุ้นคุณภาพ  
ที่มีแบรนด์แข็งแกร่งยากที่จะ  
ลอกเลียนแบบ กระแสเงินสด  
มั่นคง มีความทนทานต่อ  
ความผันผวน



ลงทุนในกองทุนหลัก

Goldman Sachs Global  
Future Generations  
Equity Portfolio Fund

เน้นการลงทุนในหุ้นที่มี  
โอกาสเติบโตตามกลุ่มคน  
รุ่นใหม่ ซึ่งรวมถึง  
เทคโนโลยีที่สำคัญ และ  
แนวโน้มการบริโภค



ลงทุนในกองทุนหลัก

BlackRock Global  
Unconstrained  
Equity Fund

เน้นลงทุนในหุ้นที่มีความ  
เชื่อมั่นสูง พร้อมเสริมความ  
ยั่งยืนของผลตอบแทน  
ด้วยหุ้นเชิงรับอย่าง  
น้อยครั้งหนึ่งของพอร์ต



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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

	KFGDIV	KFGBRAND	KFFUTUREGEN	KFGLOBAL, KFGLOBFX	KFGG
<b>กองทุนหลัก</b>	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
<b>กลยุทธ์การลงทุน</b>	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีการจ่ายปันผล หรือมีศักยภาพในการจ่ายเงินปันผล	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีแบรนด์และกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง เน้นมุมมองระยะยาว	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวเพื่อค้นหาบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากผู้บริโภคในกลุ่มคนรุ่นใหม่	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวให้น้ำหนักในหลักทรัพย์ที่เชื่อมั่นสูง ไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวที่มีศักยภาพเติบโตสูง โดยไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด
<b>อุตสาหกรรม 3 อันดับแรกที่มีน้ำหนักมากที่สุด</b>	Industrials, Financials, Consumer Staples	Information Technology, Financial, Industrials	Information Technology, Consumer Discretionary, Communication Services	Industrials, Information Technology, Financials	Information Technology, Consumer Discretionary, Communication Services
<b>จำนวนหุ้นที่ลงทุน</b>	40-60 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 46 หลักทรัพย์)	20-40 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 32 หลักทรัพย์)	40-50 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 47 หลักทรัพย์)	20-30 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 21 หลักทรัพย์)	30-60 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 39 หลักทรัพย์)
<b>ขนาดหุ้นที่ลงทุน</b>	เน้นการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่	เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีขนาดใหญ่มาก (Mega cap)	กระจายลงทุนทั้งในหุ้นขนาดใหญ่ และขนาดกลาง	เน้นหุ้นขนาดใหญ่ แต่มีการลงทุนบางส่วนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก	กระจายลงทุนทั้งในหุ้นขนาดใหญ่มาก, ขนาดใหญ่ และขนาดกลาง
<b>น้ำหนักในหุ้น 10 อันดับแรก</b>	32.7%	49.43%	51%	59.62%	44.3%
<b>ระดับความผันผวนเมื่อเทียบกับตลาด</b>	ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีกระแสเงินสดสม่ำเสมอ	ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากเป็นหุ้นคุณภาพสูงในกลุ่มอุตสาหกรรมเชิงรับ	ปานกลาง เนื่องจากเน้นลงทุนในหุ้นเติบโตที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มคนรุ่นใหม่	ปานกลาง เนื่องจากมีสัดส่วนประมาณครึ่งหนึ่งในหุ้นกลุ่มเชิงรับ	ค่อนข้างสูง เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพเติบโต

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก ณ 30 ก.ย. 68 • กองทุน KFGLOBAL, KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# แต่ละกองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีในสภาวะตลาดที่แตกต่างกับ

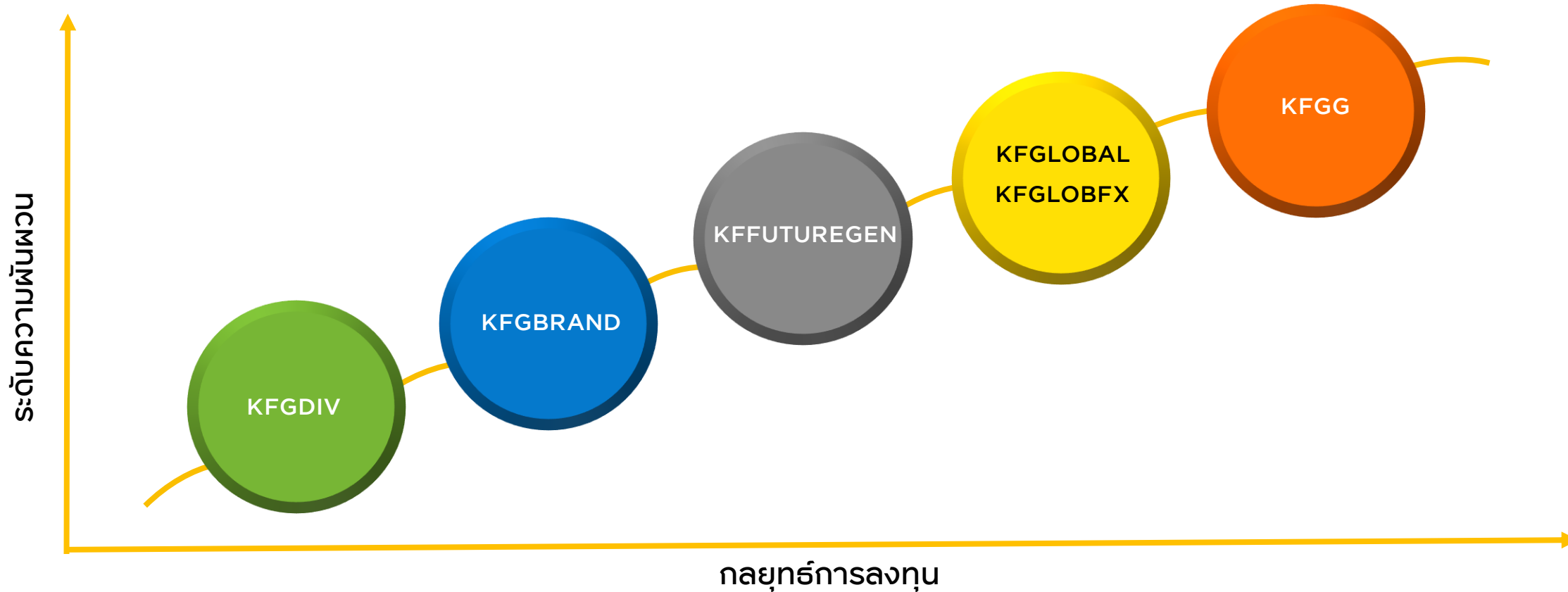
## ผลตอบแทนรายปีปฏิทินของกองทุนเทียบกับตลาด (%)

2563	2564	2565	2566	2567	YTD	กองทุน / ดัชนีชี้วัด
101.0	32.8	-11.3	37.5	27.4	21.5	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund
56.0	22.3	-17.3	33.8	25.9	21.5	MSCI ACWI Growth NR USD
33.6	21.8	-18.1	33.2	24.2	20.4	MSCI ACWI NR USD
16.3	18.5	-18.4	23.8	18.7	20.4	Fidelity Funds – Global Dividend Fund
15.9	17.1	-25.7	22.2	17.5	18.9	MSCI World NR USD
12.8	12.0	-28.6	22.2	11.5	14.4	Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio
8.9	8.3	-38.7	16.5	9.1	12.7	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund*
-	2.3	-46.6	16.0	7.9	0.1	Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund

แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 13 พ.ย. 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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# เปรียบเทียบความผันผวนของแต่ละกองทุน



แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Morgan Stanley Investment Management, BlackRock, Goldman Sachs Asset Management, Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 68 • ระดับความผันผวนของกลยุทธ์การลงทุนอ้างอิงจากค่า Standard Deviation (3 Year Annualised) ของแต่ละกองทุนหลัก ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างกองทุน โดยไม่ได้เป็นการการันตีถึงผลตอบแทนที่แท้จริงที่ผู้ลงทุนจะได้รับ • กองทุน KFGGLOBAL, KFGBRAND ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ทางเลือกการลงทุนในกองทุนหุ้นทั่วโลกจาก บลจ.กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวีเดนดฺเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFGDIV)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



# กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวีเดนดฺเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFGDIV)

สร้างการเติบโตด้วยกระแสเงินสดรับที่แข็งแกร่งจากหุ้นปันผลชั้นนำระดับโลก



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

จุดเด่นของ  
กองทุนหลัก

ให้ความสำคัญกับ  
การเติบโตของกระแส  
เงินสดรับอย่างยั่งยืน

เน้นลงทุนในบริษัทคุณภาพดีที่มี  
ศักยภาพในการจ่ายปันผล  
บนระดับราคาที่น่าดึงดูด

ศักยภาพในการควบคุมความเสี่ยง  
ขาดได้ระดับดีในสภาพแวดล้อม  
ที่ท้าทาย



พอร์ตการลงทุนที่เน้นแนวทางการลงทุนในเชิงรับ ในขณะที่มีสัดส่วน  
การลงทุนบางส่วนในหุ้นวัฏจักรที่มีคุณภาพสูง



กลยุทธ์การคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว และคุณภาพของกระแสเงินสด  
ยังคงเป็นปัจจัยที่สนับสนุนศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนในระยะยาว



ท่ามกลางสภาวะที่ไม่แน่นอนในปัจจุบัน การลงทุนในหุ้นปันผลคุณภาพดี  
ยังเป็นทางเลือกที่น่าดึงดูดในการเสริมความแข็งแกร่งให้กับพอร์ต

## ความน่าสนใจของหุ้นปันผล

หุ้นปันผลมีประวัติการสร้างผลตอบแทนที่  
แข็งแกร่งในระยะยาว มีความผันผวนต่ำ  
และสามารถช่วยลดผลกระทบจาก  
การปรับตัวลดลงของราคาหุ้นในช่วงที่  
ตลาดมีความผันผวน

แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ 30 ก.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

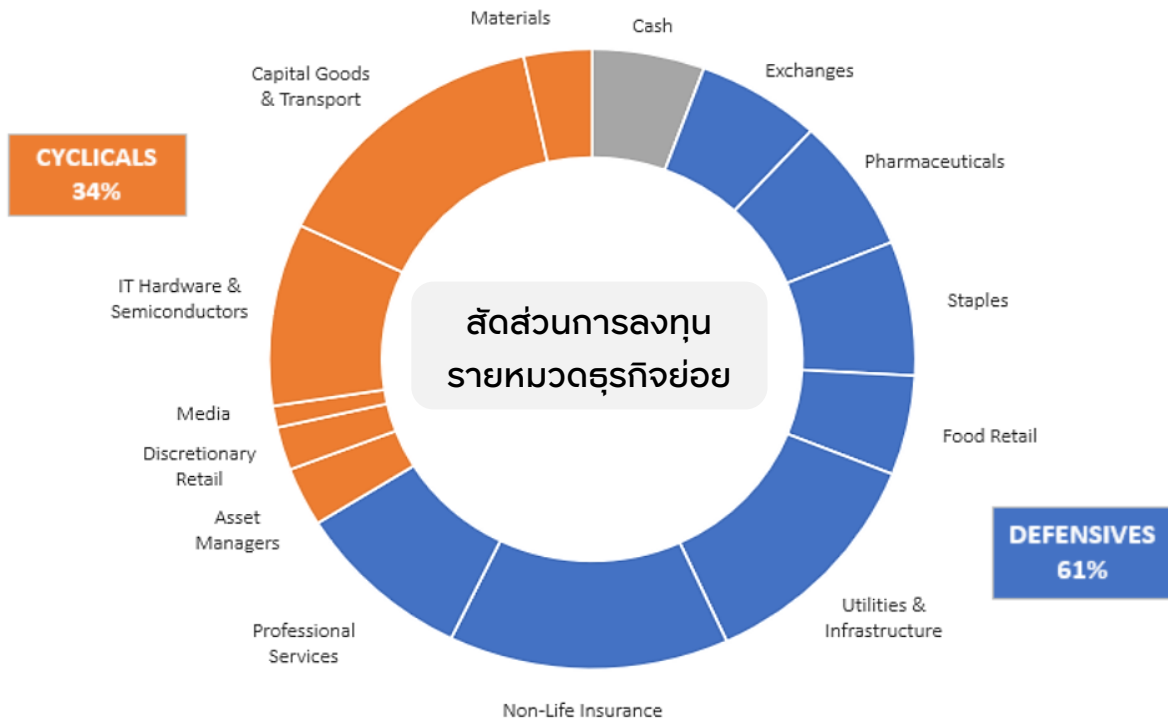
#### Consistent Dividends

- เงินปันผลมีความสม่ำเสมอ
- การเติบโตของเงินปันผลสูงกว่าค่าเฉลี่ย
- สร้างการเติบโตของกระแสเงินสดรับอย่างยั่งยืน
- ให้ความสำคัญกับการเติบโตของเงินปันผลมากกว่าการจ่ายปันผลสูง

แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ ปี 2568 • ข้อมูลข้างต้นเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักว่ามุมมองดังกล่าวอาจไม่ใช่มุมมองปัจจุบันและอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามมุมมองของ Fidelity  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# พอร์ตการลงทุนที่ผสานแนวทางเชิงรุกและเชิงรับ ซึ่งประกอบไปด้วยหลักทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลดี

กองทุนเน้นให้น้ำหนักการลงทุนในธุรกิจเชิงรับเป็นหลัก อีกทั้งยังมีการกระจายน้ำหนักการลงทุนบางส่วนในหุ้นวัฏจักรคุณภาพสูง เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนรวมเพิ่มเติม



สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก:  
เน้นธุรกิจที่มีความยืดหยุ่นบนประเมินมูลค่าต่ำถึงจุด

หลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน (%)	Dividend yield (%)	ประเทศที่จดทะเบียน
Taiwan Semiconductor	4.1	1.5	ไต้หวัน
Unilever	3.7	3.5	สหราชอาณาจักร
Legrand	3.7	1.6	ฝรั่งเศส
Vinci	3.2	4.0	ฝรั่งเศส
Munich Re	3.1	3.7	เยอรมนี
National Grid	3.1	4.4	สหราชอาณาจักร
Novartis	3.0	3.5	สวิตเซอร์แลนด์
Roche	3.0	3.7	สวิตเซอร์แลนด์
Blackrock	3.0	1.8	สหรัฐฯ
Iberdrola	2.8	4.0	สเปน

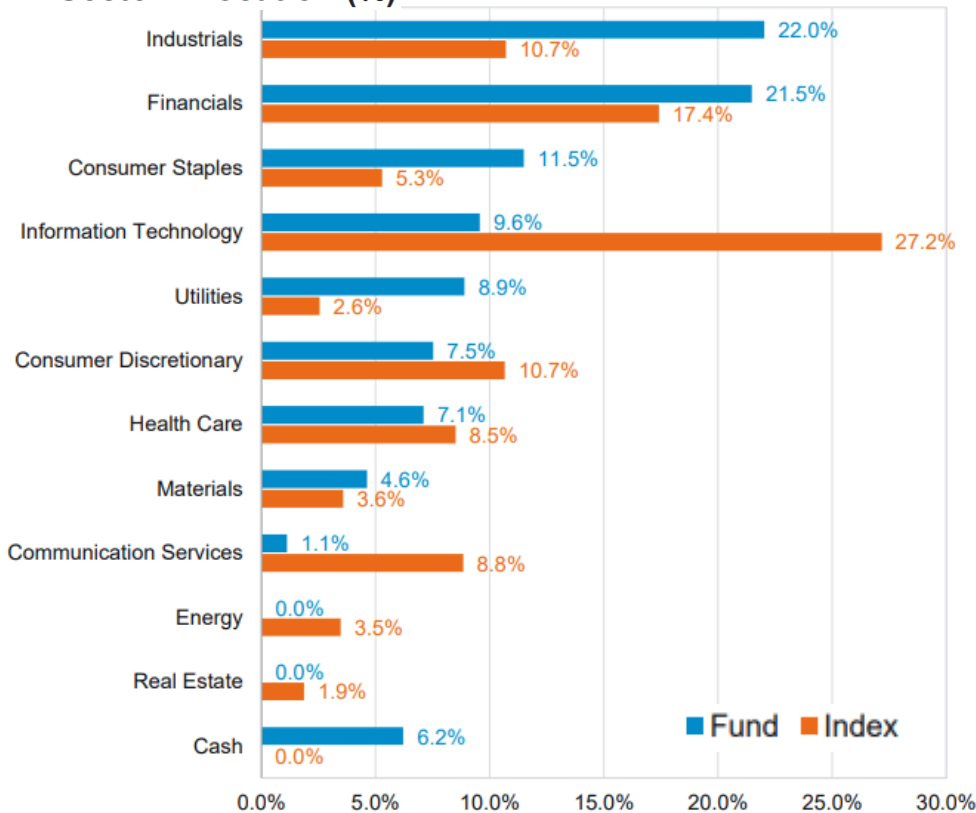
แหล่งข้อมูล: Fidelity International, LSEG DataStream ณ ต.ค. 68 • ภาพด้านซ้ายเป็นข้อมูล ณ 30 มิ.ย. 68 • ภาพด้านขวาเป็นข้อมูล ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักว่ามุมมองดังกล่าวอาจไม่ใช่มุมมองปัจจุบันและอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามมุมมองของ Fidelity • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย • Dividend yield อ้างอิงจาก ประวัติ dividend yield 12 เดือนย้อนหลังของหลักทรัพย์นั้นๆ ณ 30 ก.ย. 68 • Dividend yield ที่แสดงในตารางไม่ได้เป็นการการันตี และสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามภาวะตลาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# การกระจายการลงทุนรายหมวดธุรกิจและรายภูมิภาค

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจ

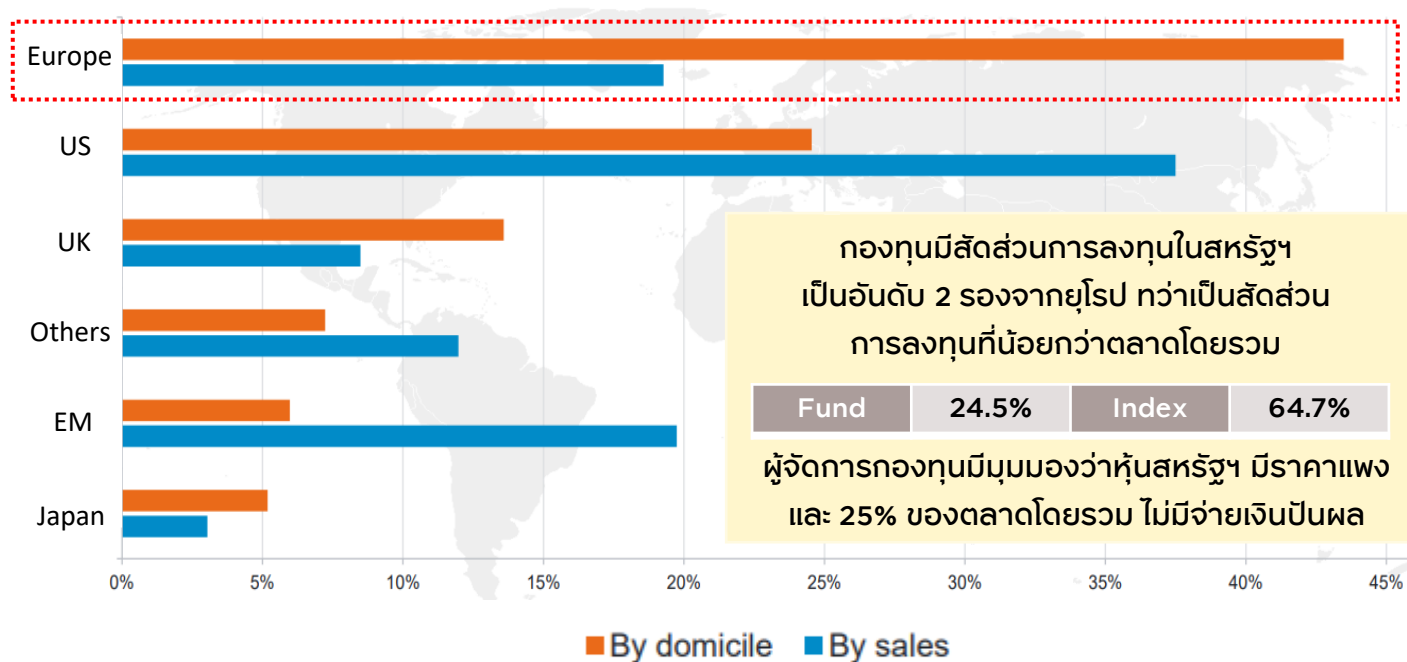
Sector Allocation (%)



## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนตามประเทศที่จดทะเบียนและแหล่งรายได้

- แม้ว่ากองทุนจะมีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในยุโรปมากที่สุด ทว่าแหล่งรายได้ของบริษัทต่างๆ ในพอร์ตการลงทุน มีการกระจายตัวอยู่ทั่วโลก

Absolute regional exposure %



กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในสหรัฐฯ เป็นอันดับ 2 รองจากยุโรป ทว่าเป็นสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวม

Fund	24.5%	Index	64.7%
------	-------	-------	-------

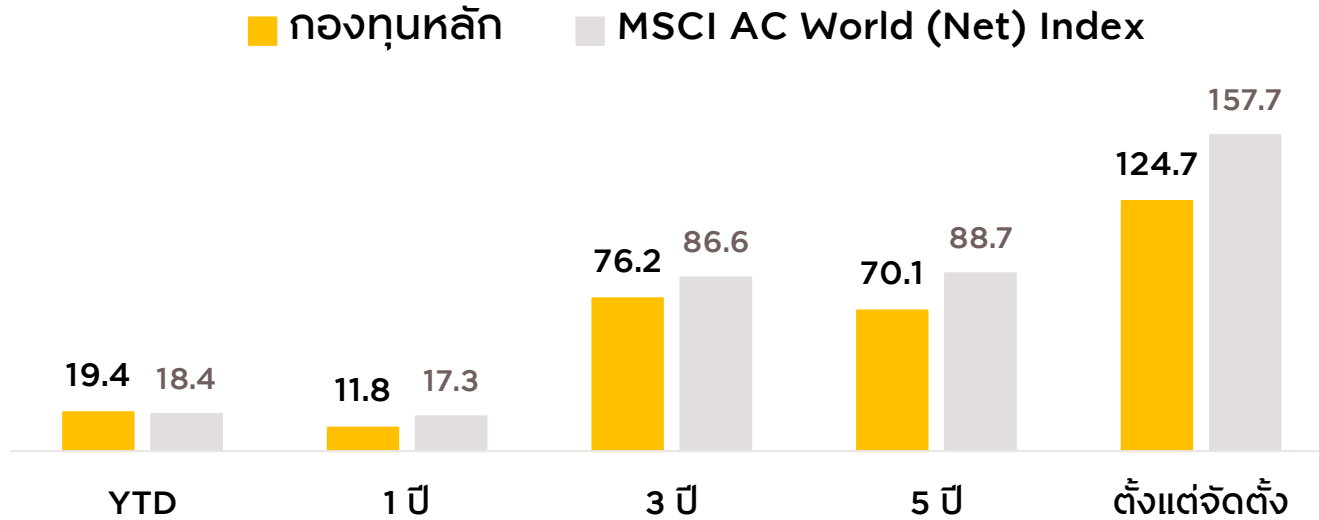
ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าหุ้นสหรัฐฯ มีราคาแพง และ 25% ของตลาดโดยรวม ไม่มีจ่ายเงินปันผล

แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Factset ณ 30 ก.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI AC World (Net) Index • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย • ข้อมูลข้างต้นเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ผู้ลงทุนควรตระหนักว่ามุมมองดังกล่าวอาจไม่ใช่มุมมองปัจจุบันและอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามมุมมองของ Fidelity

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ผลการดำเนินงานที่ชี้วัดถึงความสำเร็จของกลยุทธ์การลงทุน

## ผลการดำเนินงานแบบสะสม (%)



ระยะเวลา	อันดับ
YTD	1st
1 ปี	2nd
3 ปี	1st
5 ปี	1st
ตั้งแต่จัดตั้ง	3rd

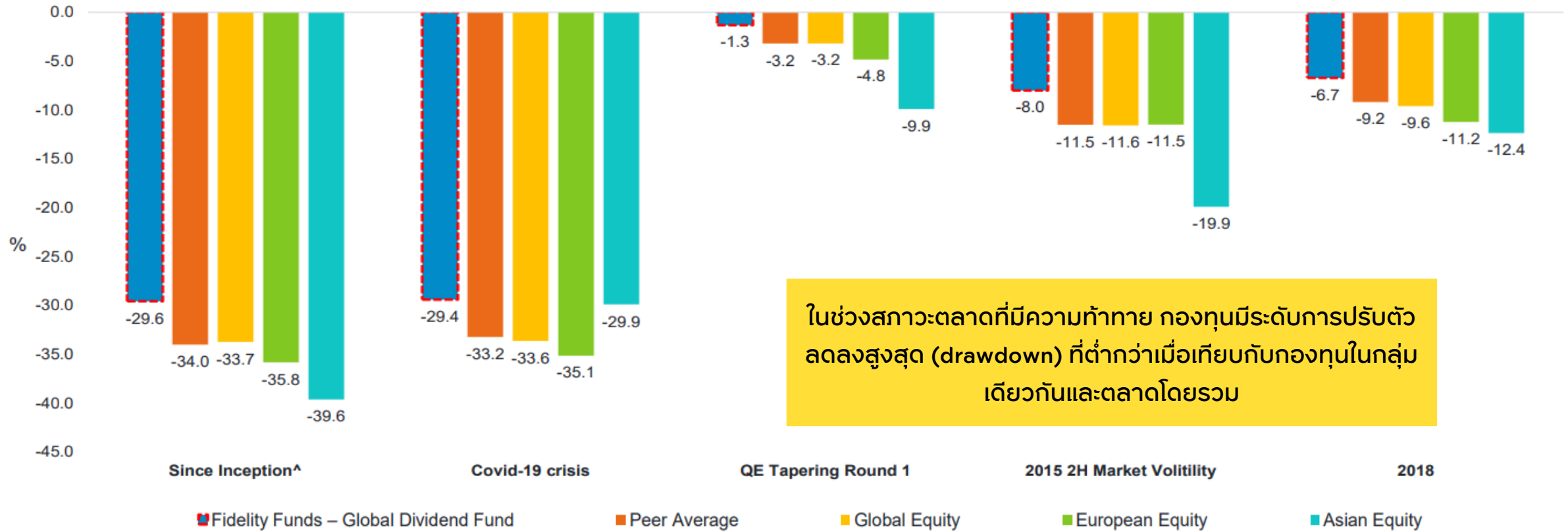
หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนสามารถรักษาระดับกำไรได้ค่อนข้างสม่ำเสมอและเหนือกว่าตลาดโดยรวมในระยะยาว



แหล่งข้อมูล: Fidelity International, FactSet, Morningstar Direct ณ ต.ค. 68 • ภาพซ้าย: ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 68 โดยข้อมูลที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของของ 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 • ภาพขวา: ข้อมูล ณ 31 ธ.ค. 67 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ ต.ค. 68 สำหรับ Earnings persistence คือ มาตรฐานที่ใช้ประเมินว่ากำไรของบริษัทมีความต่อเนื่องและคงที่มากน้อยแค่ไหน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • การจัดอันดับดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนสามารถควบคุมความเสี่ยงขาลงได้อย่างโดดเด่นในสภาวะที่ท้าทาย



แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Morningstar Direct ณ 30 ก.ย. 68 • <sup>^</sup>Since inception อ้างอิงจากวันจัดตั้ง Share class A-MINCOME(G)-USD ซึ่งเป็น Share class ที่จัดตั้งมานานที่สุด โดยจัดตั้งเมื่อ 30 ม.ค. 55 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	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวีเดนด เอจเอฟเอ็กซ์-สะสมมูลค่า (KFGDIV-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวีเดนด เอจเอฟเอ็กซ์-ปันผล (KFGDIV-D)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวีเดนด เอจเอฟเอ็กซ์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFGDIV-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds - Global Dividend Fund, Class Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) เฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV		
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)		
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)		
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	<b>ค่าธรรมเนียมการจัดการ</b> : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง : 1.3375%) <b>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์</b> : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง : 0.0321%) <b>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน</b> : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง : 0.1605%)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง 1.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น



## ทางเลือกการลงทุนในกองทุนหุ้นทั่วโลกจาก บลจ.กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อัครวิทย์ (KFG BRAND)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิควิตี (KFGBRAND)

เติบโตอย่างแข็งแกร่งไปกับบริษัทคุณภาพดี มีแบรนด์ที่คนทั่วโลกซื้อ



## ลงทุนในกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund



### พอร์ตการลงทุนที่เน้นลงทุนในบริษัทชั้นนำระดับโลก

มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพสูง มีปัจจัยพื้นฐานเข้มแข็ง และมีความได้เปรียบทางการแข่งขันอย่างยั่งยืน ซึ่งถูกขับเคลื่อนโดยอำนาจการต่อรองด้านราคา ความสำเร็จและยากที่จะลอกเลียนแบบของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น แบนด์สินค้า



### ศักยภาพการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงและยั่งยืนในระยะยาว

ประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น พิสูจน์ถึงความสามารถในการจัดการกองทุนจากประสบการณ์กว่า 2 ทศวรรษ พร้อมศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในช่วงตลาดขาขึ้น อีกทั้งยังมีโอกาสในการช่วยปกป้องความเสี่ยงของเงินลงทุนในช่วงตลาดขาลง

#### 1 KFGBRAND-A

สำหรับนักลงทุนที่ต้องการ  
สะสมความเติบโตของ  
ผลตอบแทนไว้ในกองทุน

#### 2 KFGBRAND-D

สำหรับนักลงทุนที่มองหา  
แหล่งสร้างผลตอบแทน  
ในรูปเงินปันผล

#### 3 KFGBRAND-I

สำหรับกลุ่มผู้ลงทุนที่เข้า  
เงื่อนไขนิยามผู้ลงทุนสถาบันที่  
ต้องการสะสมความเติบโต  
ของผลตอบแทนไว้ในกองทุน

#### 4 KFGBRAND-ID

สำหรับกลุ่มผู้ลงทุนที่เข้า  
เงื่อนไขนิยามผู้ลงทุนสถาบันที่  
มองหาแหล่งในการสร้าง  
ผลตอบแทนในรูปเงินปันผล

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 68 • KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (กองทุนหลัก)

- เน้นคัดสรรหุ้นรายตัว โดยมุ่งเพิ่มหาบริษัทที่มีรากฐานมั่นคงด้วยคุณภาพ พร้อมโอกาสการเติบโตอย่างแข็งแกร่ง

ความแตกต่างจากดัชนี



เน้นลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงมากในอุตสาหกรรมที่มีการคัดสรรเป็นอย่างดี ซึ่งทำให้พอร์ตมีคุณภาพที่เหนือกว่าดัชนี อีกทั้งยังมีการกระจุกตัวในหุ้นกลุ่ม Magnificent 7 ที่ต่ำกว่ามาก

ผลการดำเนินงาน  
ที่พิสูจน์แล้ว



ประวัติผลการดำเนินงานยาวนานกว่า 25 ปี ในการสร้างการเติบโตแบบทบต้นในระดับตัวเลขสองหลัก จากกำไรที่แข็งแกร่งและความทนทานต่อความผันผวนในช่วงตลาดขาลง

ความสามารถในการป้องกัน  
ความเสี่ยงขาลง



เมื่อพิจารณาในสภาวะที่ตลาดอยู่ในช่วงขาขึ้นเป็นเวลานาน ความเสี่ยงขาดทุนโดยรวมของพอร์ตการลงทุนมีแนวโน้มที่ต่ำกว่าดัชนีอย่างมาก ซึ่งประวัติผลการดำเนินงานล่าสุดแสดงให้เห็นว่ากองทุนสามารถป้องกันโอกาสการขาดทุนได้จริงในช่วงที่ตลาดปรับฐาน (เช่น ในช่วงเดือนสิงหาคม 2567 และเดือนกุมภาพันธ์-เมษายน 2568)

คุณภาพที่ดีบนระดับราคา  
ที่น่าสนใจ



แม้ระดับราคาของตลาดจะอยู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทว่าพอร์ตการลงทุนยังมีการเติบโตของรายได้ที่สูงกว่าตลาดอย่างมาก และมีระดับราคาที่ถูกลงกว่าตลาดเมื่อเปรียบเทียบกับกระแสเงินสดอิสระ

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI World Net Index • มุมมองและความคิดเห็นข้างต้นเป็นของทีมงานลงทุนและอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ เนื่องจากสภาวะตลาดหรือเศรษฐกิจ และอาจไม่จำเป็นต้องเกิดขึ้นจริง • ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าพอร์ตการลงทุนจะสามารถบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน หรือว่ากลยุทธ์การลงทุนจะได้ผลในทุกสภาวะตลาด

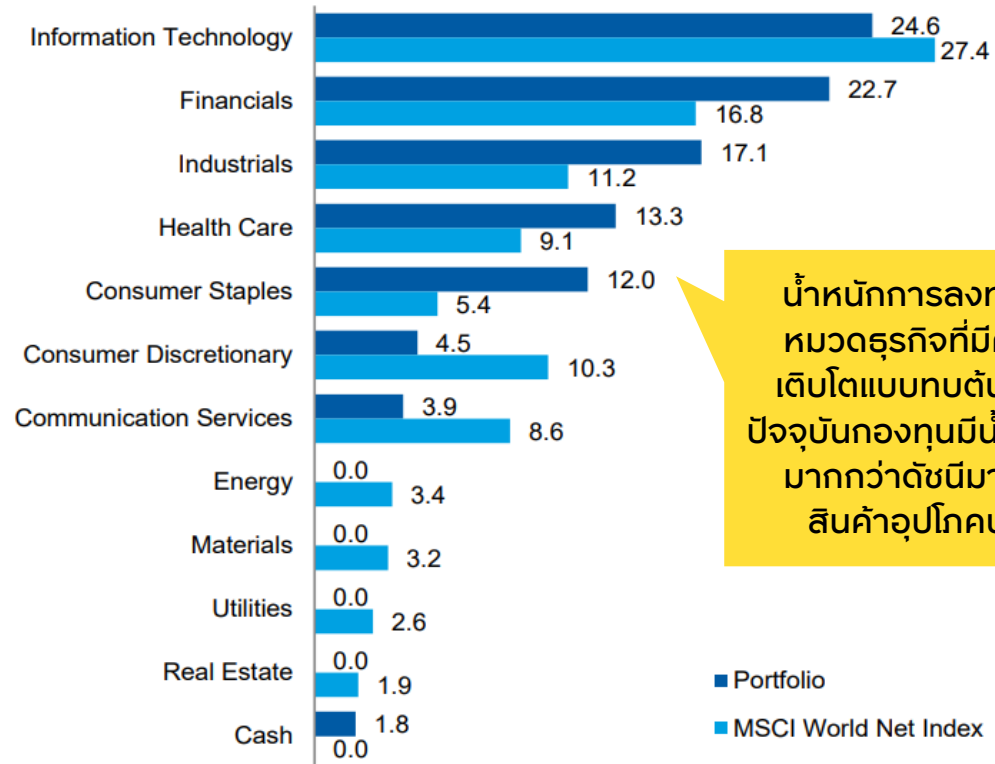
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# พอร์ตการลงทุนที่กระจุกตัวไปด้วยบริษัทคุณภาพสูง พร้อมศักยภาพการเติบโตในระยะยาว

## ● สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจเป็นผลลัพธ์มาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว

### Sector Weightings (%)

MS INVF Global Brands Fund



น้ำหนักการลงทุนกระจายอยู่ในหมวดธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตแบบทบต้นในระยะยาว โดยปัจจุบันกองทุนมีน้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าดัชนีมากที่สุดในหมวดสินค้าอุปโภคบริโภคพื้นฐาน

32  
issuers

### Top Ten Holdings (%)

MS INVF Global Brands Fund

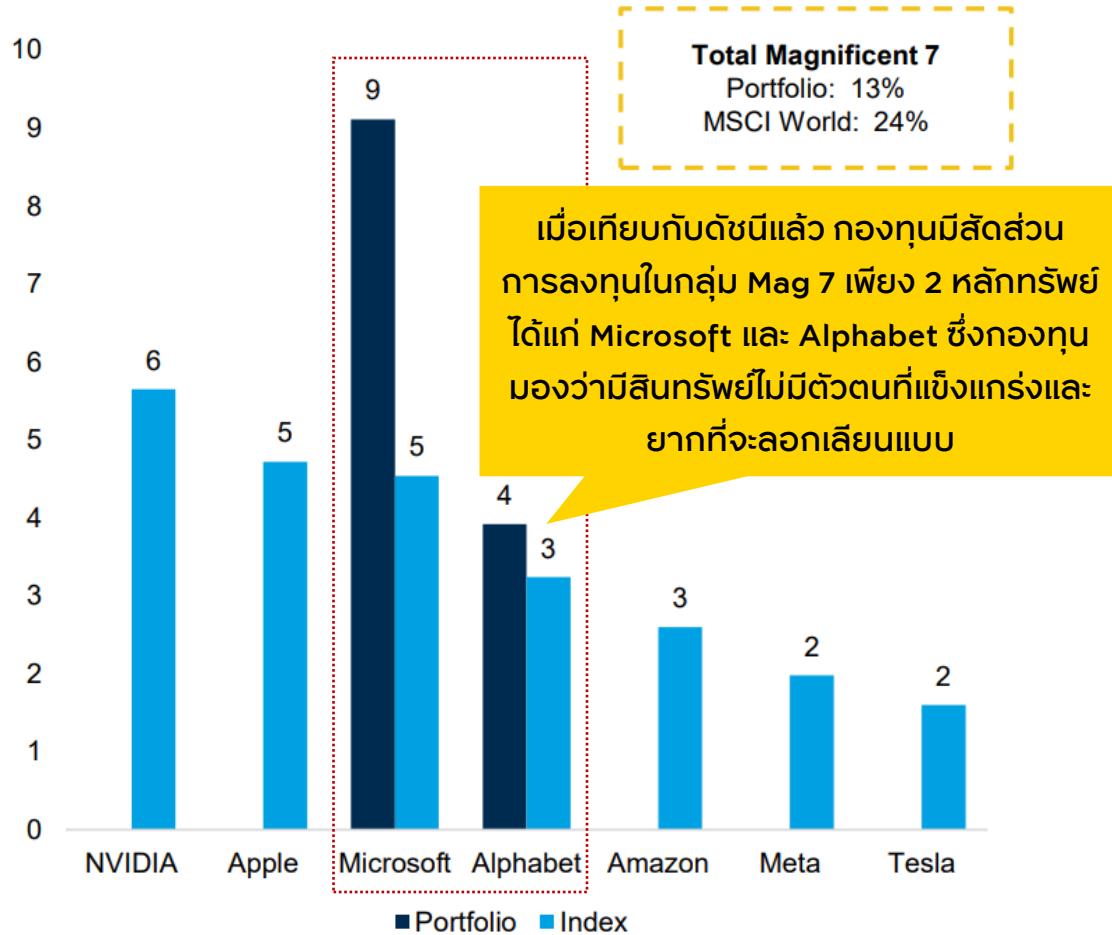
SECURITY NAME	SECTOR	%
MICROSOFT	Information Technology	9.1
SAP	Information Technology	8.0
VISA	Financials	4.9
RELX	Industrials	4.9
AJ GALLAGHER	Financials	4.1
ALPHABET	Communication Services	3.9
ADP	Industrials	3.8
COCA-COLA	Consumer Staples	3.7
PROCTER & GAMBLE	Consumer Staples	3.5
L'ORÉAL	Consumer Staples	3.5
<b>TOTAL</b>		<b>49.4</b>

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ค. 68 • นักลงทุนควรพิจารณาแต่ละหลักทรัพย์ที่แสดงมีวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขาย • นักลงทุนและผู้ถือครองหลักทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

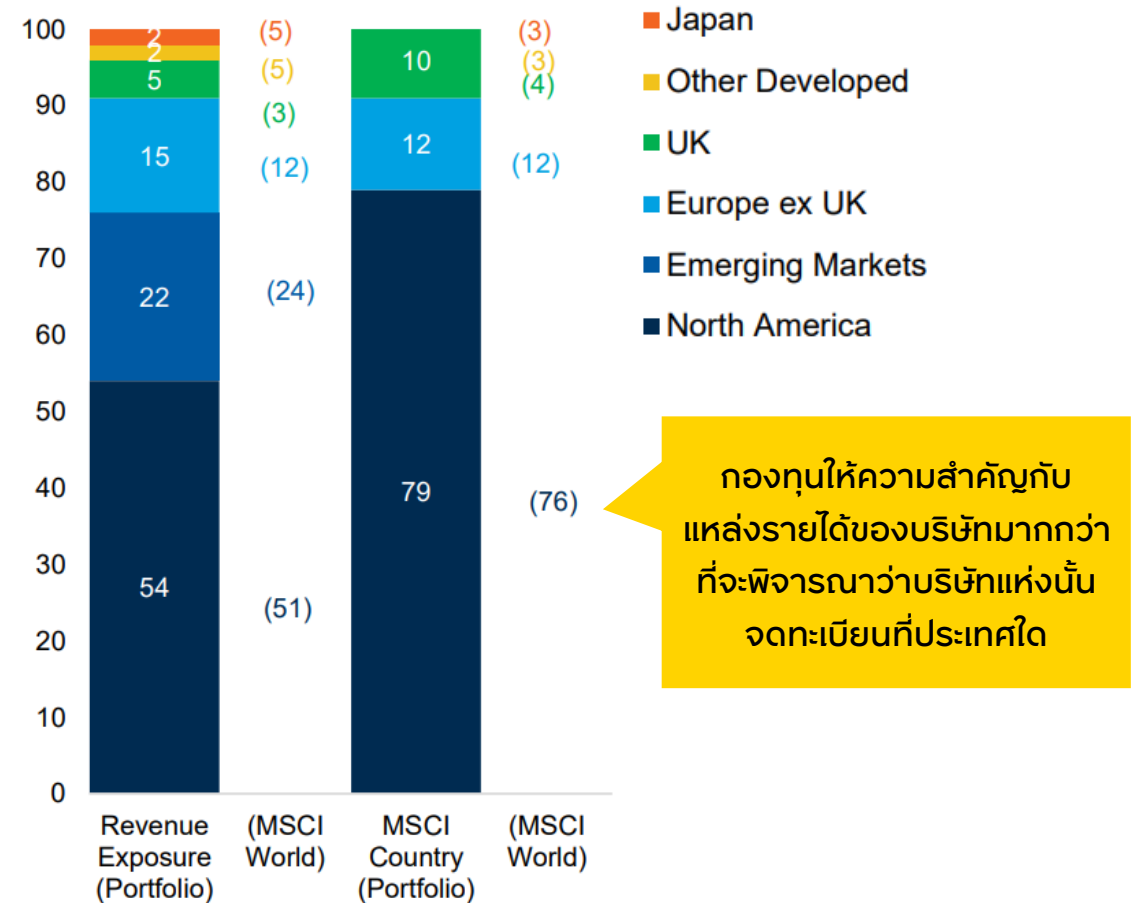
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กระจายการลงทุนอย่างแตกต่างมากกว่าที่จะลงทุนตามกระแส

% Weight of Mag 7 in Portfolio vs MSCI World Index



% Weight in Portfolio (Index), Revenue and Listing Breakdown



แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management, FactSet ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง  
ผลการดำเนินงานในอนาคต

# พลังแห่งการทบทวน...แรงขับเคลื่อนผลการดำเนินงานในระยะยาว

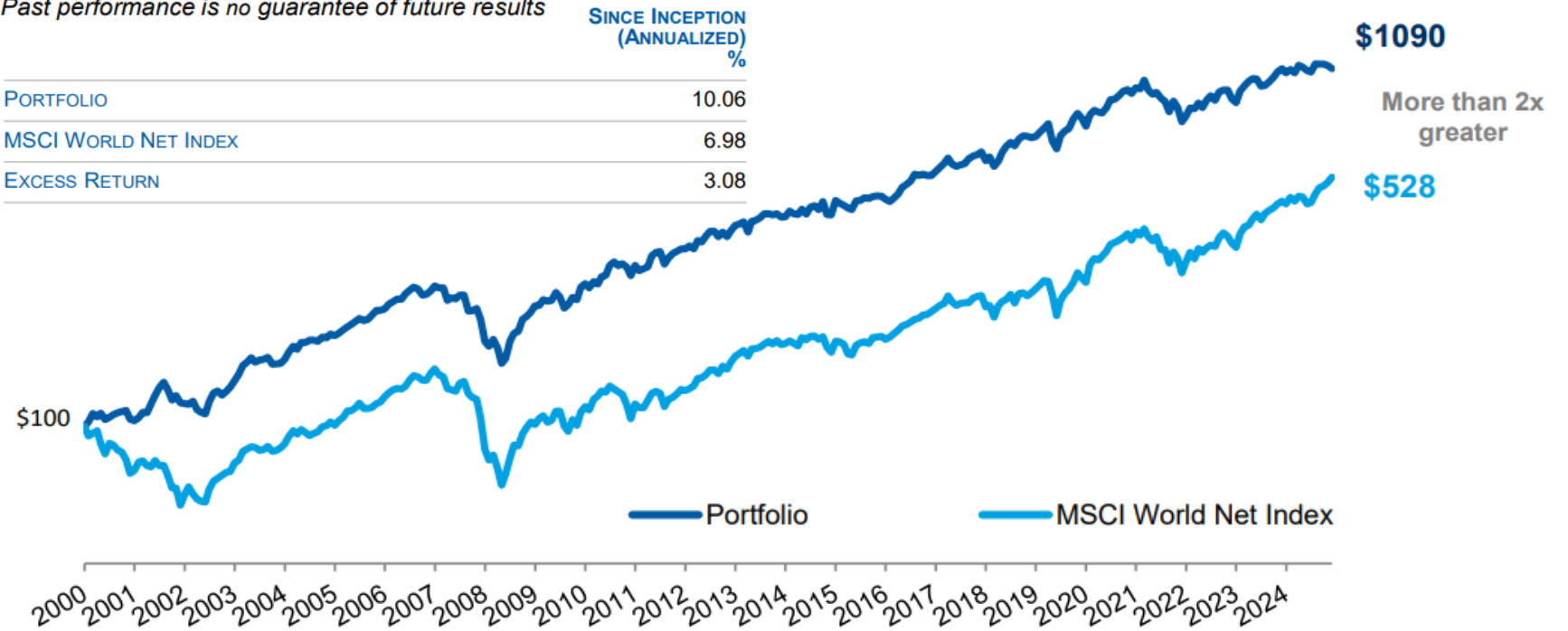
- \$100 invested in the portfolio since inception, worth \$1090 vs. \$528 invested in the index
- Outperformance of MSCI World Index is pronounced in periods of market falls (2000–3, 2008–9)

## Since Inception to September 30, 2025

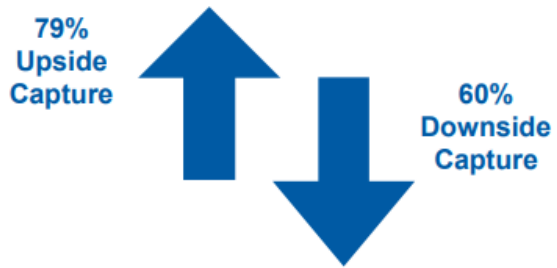
(Growth of \$100)

Past performance is no guarantee of future results

	SINCE INCEPTION (ANNUALIZED) %
PORTFOLIO	10.06
MSCI WORLD NET INDEX	6.98
EXCESS RETURN	3.08



### Asymmetric Performance Pattern<sup>1</sup>: Annualized Average % Since Inception



แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 68 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI World Net Index โดยผลการดำเนินงานรวมถึงรูปเงินปันผลสุทธิและรายได้ทั้งหมดถูกนำกลับเข้ามาลงทุนใหม่ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class I ซึ่งจัดตั้งมายาวนานที่สุด โดยจัดตั้งเมื่อวันที่ 30 ต.ค. 43 ในขณะที่กองทุน KFGBRAND จะลงทุนใน Class Z ซึ่งจัดตั้งขึ้นในวันที่ 10 มิ.ย. 51 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ และคิดเป็นรูปสกุลเงิน USD โดยเงินปันผลและรายได้ทั้งหมดถูกนำกลับเข้ามาลงทุนเพื่อคำนวณผลตอบแทน • 1- Upside Capture Ratio หรือ Downside Capture Ratio เป็นการวัดประสิทธิภาพของพอร์ตการลงทุนเปรียบเทียบกับตลาด ในช่วงที่ตลาดเป็นขาขึ้นหรือขาลง โดยพิจารณาว่าตลาดเป็นขาลง หากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงต่ำกว่าศูนย์ และถือว่าเป็นขาขึ้น หากผลตอบแทนมากกว่าหรือเท่ากับศูนย์ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



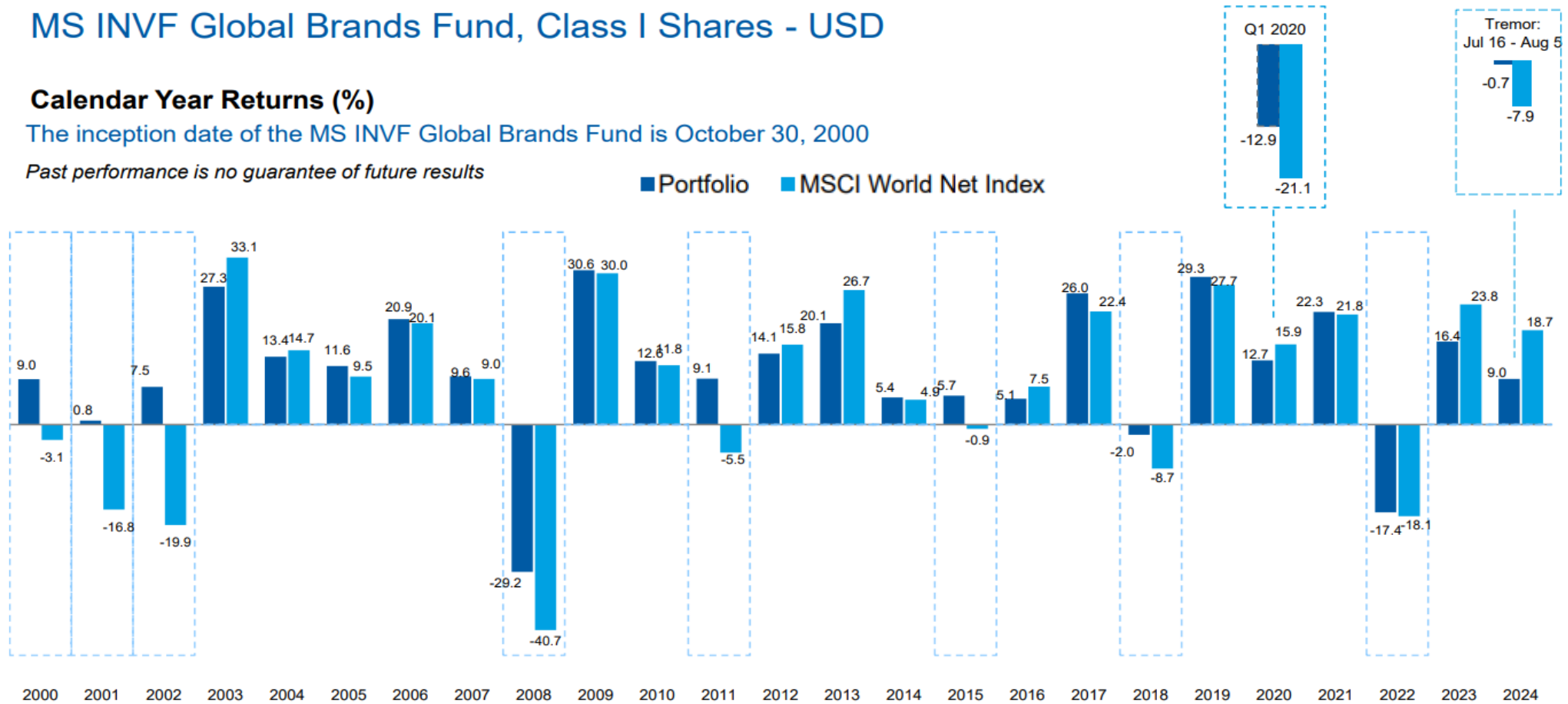
# กองทุนสามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ดีทั้งในช่วงตลาดขาขึ้น และตลาดขาลง

## 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 30 ก.ย. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class I ซึ่งจัดตั้งมายาวนานที่สุด โดยจัดตั้งเมื่อวันที่ 29 ต.ค. 43 ในขณะที่กองทุน KFGBRAND จะลงทุนใน Class Z ซึ่งจัดตั้งขึ้นในวันที่ 10 มิ.ย. 51 • ผลตอบแทนวัดจาก NAV-NAV โดยเป็นผลดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียม และคิดเป็นรูปสกุลเงิน USD • ผลตอบแทนจะไม่ถูกคำนวณเป็นร้อยละต่อปีกรณีในช่วงเวลาน้อยกว่า 1 ปี • เงินปันผลและรายได้ทั้งหมดถูกนำกลับเข้ามาลงทุนเพื่อคำนวณผลตอบแทน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนร่วมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน  
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



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: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)			
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		<b>ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

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

## ทางเลือกการลงทุนในกองทุนหุ้นทั่วโลกจาก บลจ.กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลฟิวเจอร์เจเนเรชั่นอภิวิตี (KFFUTUREGEN)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลฟิวเจอร์เจเนเรชั่นอีควิตี้ (KFFUTUREGEN)

เกาะกระแสเติบโตไปกับกลุ่มผู้บริโภคนรุ่นใหม่ที่ขับเคลื่อนการเปลี่ยนแปลงของโลก



## ลงทุนในกองทุนหลัก Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio



ผู้นำแนวทางการลงทุนในธีมการลงทุนเกี่ยวกับคนรุ่นใหม่มาอย่างยาวนาน



ธีมการลงทุนที่เป็นเอกลักษณ์ การปรับพอร์ตที่ยืดหยุ่น



เน้นการค้นหาผู้ชนะในระยะยาว จากทุกภูมิภาคและอุตสาหกรรม

เป้าหมายที่มีความมุ่งมั่นในการสร้างผลตอบแทนระยะยาวที่เหนือกว่าโดยการลงทุนในบริษัทที่สอดคล้องกับการใช้จ่ายของคนรุ่นใหม่

พลังของฐานประชากร

ให้ความสนใจแนวโน้มที่มีความเกี่ยวข้องกับรูปแบบการใช้จ่ายที่เปลี่ยนแปลงไปของกลุ่มผู้บริโภคนรุ่นใหม่ พิจารณาไปที่บริษัทที่มีความสอดคล้องกับแนวโน้มการเติบโตของเทคโนโลยีหลักและแนวโน้มการบริโภค

กลยุทธ์การลงทุน

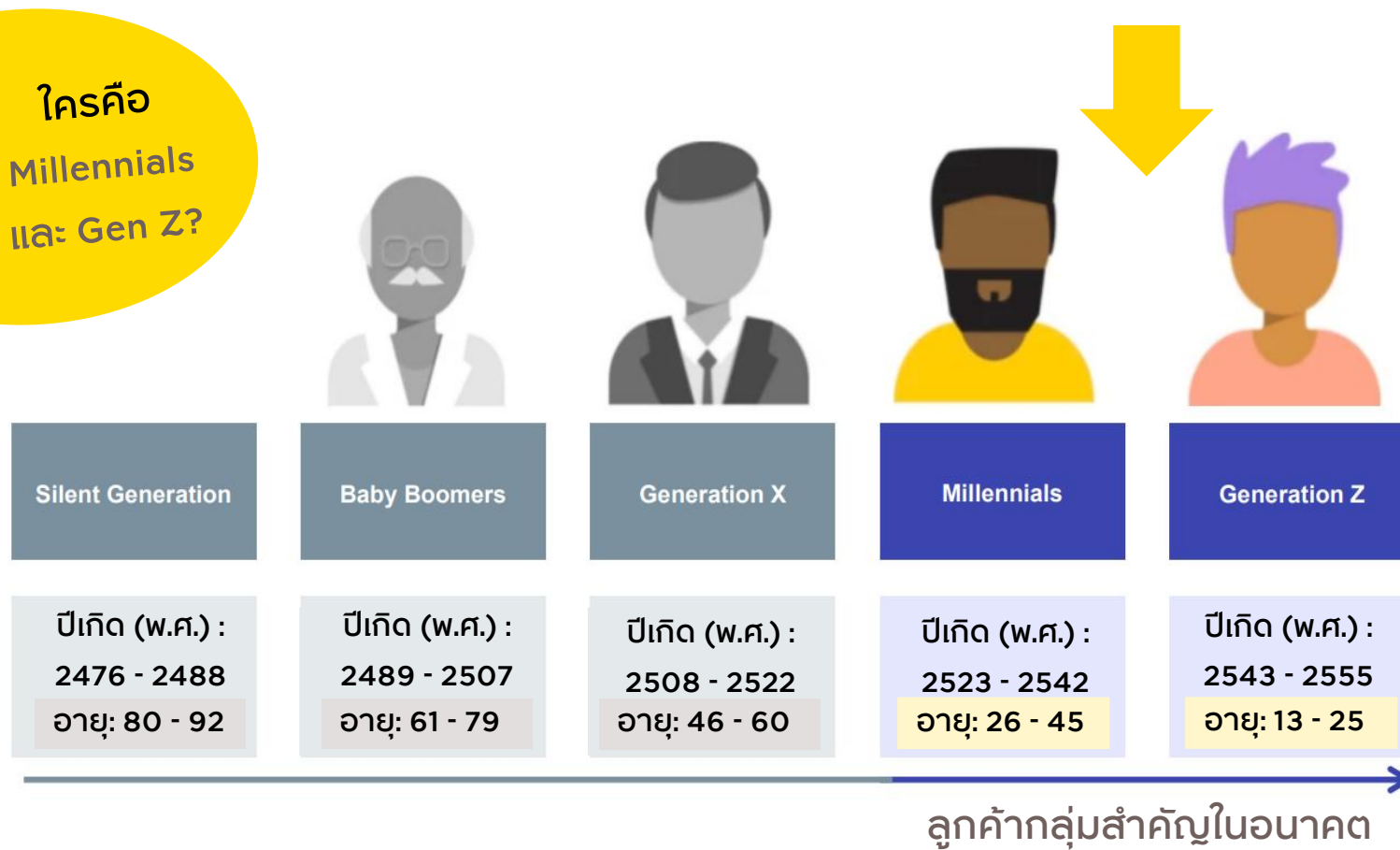
เน้นการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัวบนมุมมองการลงทุนระยะยาว  
เพิ่มหากการลงทุนในบริษัทที่สามารถตอบสนองต่อแนวโน้มที่สำคัญของกลุ่มคนรุ่นใหม่ในอนาคต และมีโอกาสได้รับประโยชน์จากแรงสนับสนุนของอุปสงค์ในระยะยาว

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management ณ ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กลุ่มคนรุ่นใหม่...ฐานผู้บริโภคที่ทรงพลังซึ่งขับเคลื่อนการเติบโตของโลก

ใครคือ  
Millennials  
และ Gen Z?



วิถีชีวิตของคนรุ่นใหม่ที่แตกต่างกันจากคนรุ่นก่อน  
ยังได้เปิดกว้างโอกาสการลงทุนใหม่ๆ

- 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

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management ณ ก.ย. 68 • ภาพขวา 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 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio (กองทุนหลัก)

## ● คำว่าโอกาสการลงทุนที่หลากหลายสอดคล้องไปกับแนวโน้มของคนรุ่นใหม่เพื่อเป้าหมายการเติบโตในระยะยาว

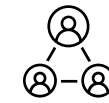
### ลงทุนในกลุ่มบริษัทผู้ให้บริการด้านออนไลน์



ที่มีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกในวิถีชีวิตแบบดิจิทัลสำหรับกลุ่มลูกค้าคนรุ่นใหม่ เช่น

- พาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์
- สื่อสังคมออนไลน์
- สื่อบันเทิงดิจิทัลและเกม
- บริการด้านเทคโนโลยีทางการเงิน

### ลงทุนในกลุ่มบริษัทที่สนับสนุนการให้บริการออนไลน์



ที่มีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกในวิถีชีวิตแบบดิจิทัลสำหรับกลุ่มลูกค้าคนรุ่นใหม่ เช่น

- ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ใช้ในอุปกรณ์ดิจิทัล
- โครงสร้างพื้นฐานของเทคโนโลยีการเงิน
- โครงสร้างพื้นฐานของอินเทอร์เน็ตและการสื่อสาร

### ลงทุนในกลุ่มบริษัทด้านการบริโภค



บริษัทที่ได้ประโยชน์จากพฤติกรรมผู้บริโภคของกลุ่มคนรุ่นใหม่ เช่น

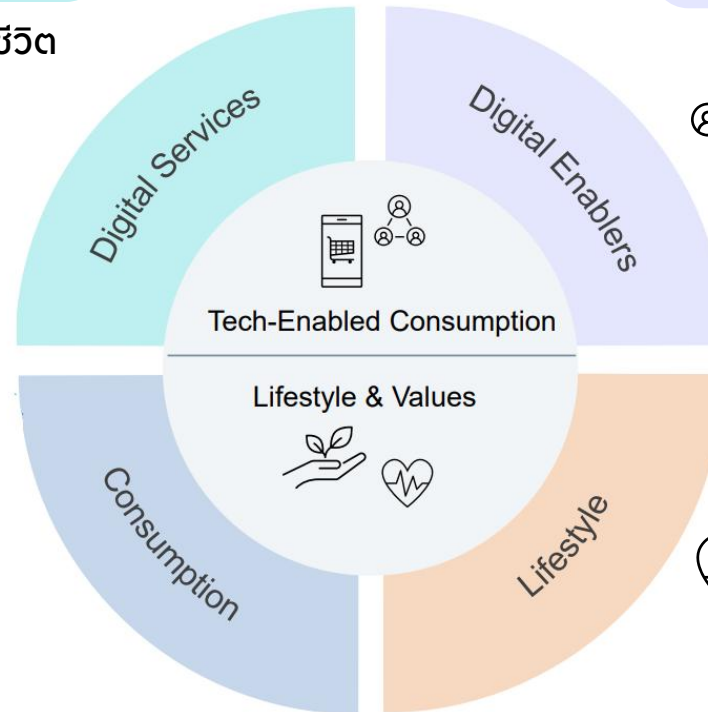
- ความหรูหรา
- สินค้าเกี่ยวกับวิถีชีวิตแบบยั่งยืน
- สินค้าเกี่ยวกับสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี
- การบริโภคที่คุ้มค่า

### ลงทุนในกลุ่มบริษัทตอบสนองต่อการใช้ชีวิตของคนรุ่นใหม่



บริษัทที่ตอบสนอง lifestyle และคุณค่าที่เปลี่ยนแปลงไปของคนรุ่นใหม่ เช่น

- ประสิทธิภาพ
- บริการที่เกี่ยวข้องกับวิถีชีวิตแบบยั่งยืน
- บริการที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี



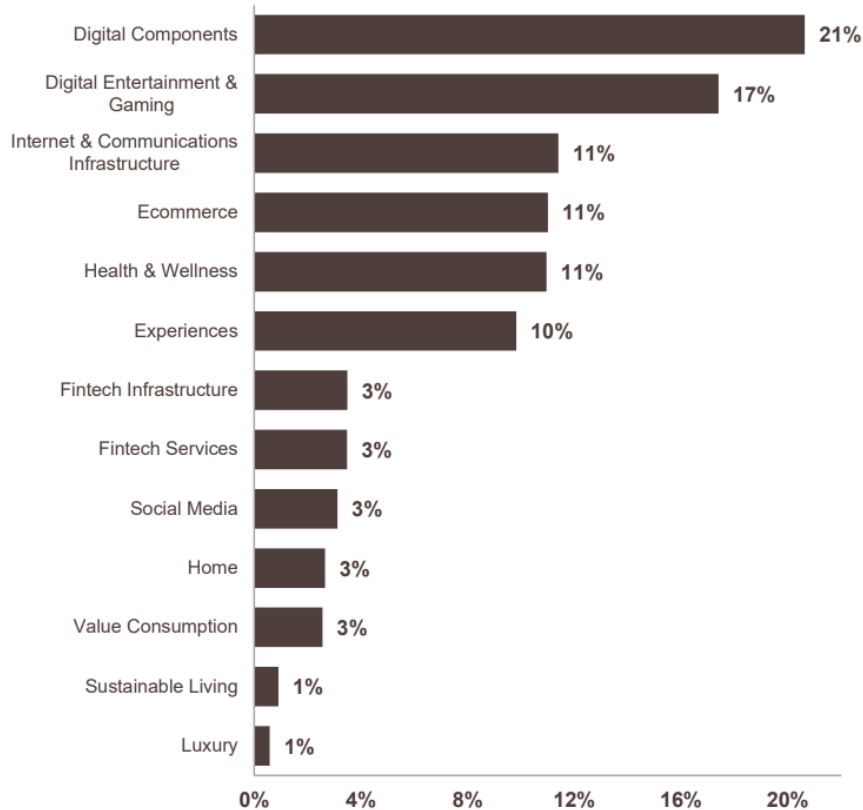
แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management ณ ก.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้อธิบายกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนเท่านั้น และไม่ถือว่าการแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กระจายการลงทุนในหลากหลายธีมที่มีศักยภาพเติบโตจากพฤติกรรมผู้บริโภคของกลุ่มคนรุ่นใหม่

## น้ำหนักการลงทุนแบ่งตามธีมการลงทุนย่อย

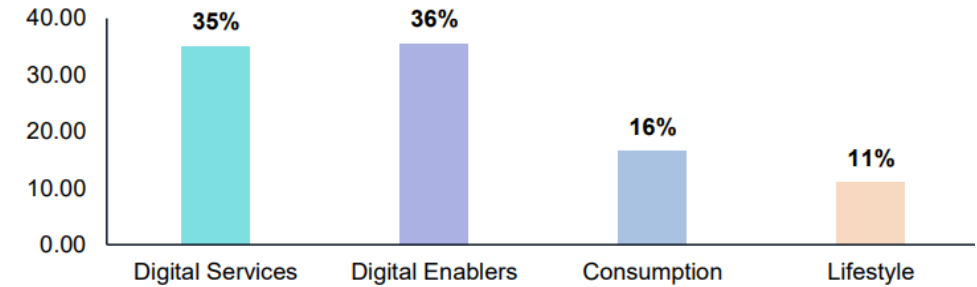
PORTFOLIO ALLOCATION BASED ON SUB-THEMES



น้ำหนักการลงทุน  
ตามธีมการลงทุน

ตัวอย่างหลักทรัพย์  
ในธีมการลงทุนย่อย

PORTFOLIO ALLOCATION BASED ON THEMES



TOP HOLDINGS BASED ON SUB-THEMES

Sub-Themes	Largest Position	Portfolio Weight (%)
Digital Components	NVIDIA	9.3
Internet & Communications Infrastructure	Apple	8.8
Fintech Services	Experian	1.5
Digital Entertainment & Gaming	Netflix	3.8
eCommerce	Amazon	7.0
Social Media	Meta	3.1
Fintech Infrastructure	Mastercard	3.5
Health & Wellness	Eli Lilly	3.3
Luxury	Moncler	0.6
Sustainable Living	NextEra Energy	0.9
Experiences	DoorDash	3.0
Value Consumption	TJ Maxx	2.6
Home	Home Depot	1.4

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management, FactSet ณ 30 ก.ย. 68 • ผลรวมของสัดส่วนในแผนภาพอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากสัดส่วนการถือครองเงินสดในพอร์ตการลงทุน • ข้อมูลเพื่อประกอบการบรรยายเท่านั้น • พอร์ตการลงทุนและสัดส่วนที่แสดงด้านบนเป็นข้อมูล ณ วันที่ระบุ ซึ่งไม่สามารถใช้เป็นตัวแทนสำหรับการลงทุนในอนาคต • หลักทรัพย์และการจัดน้ำหนักการลงทุนที่แสดงอาจไม่สามารถเป็นตัวแทนของพอร์ตการลงทุนทั้งหมดได้ • การลงทุนดังกล่าวไม่ได้เป็นการยืนยันถึงผลกำไรในอนาคต

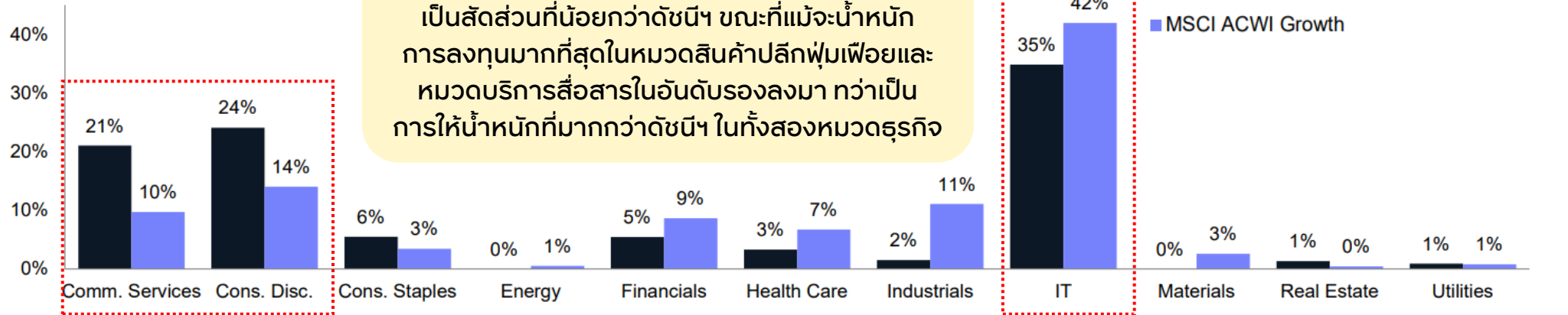
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



# พอร์ตการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนี สะท้อนถึงการลงทุนเชิงรุกที่ขับเคลื่อนด้วยความเชื่อมั่นในระดับสูง

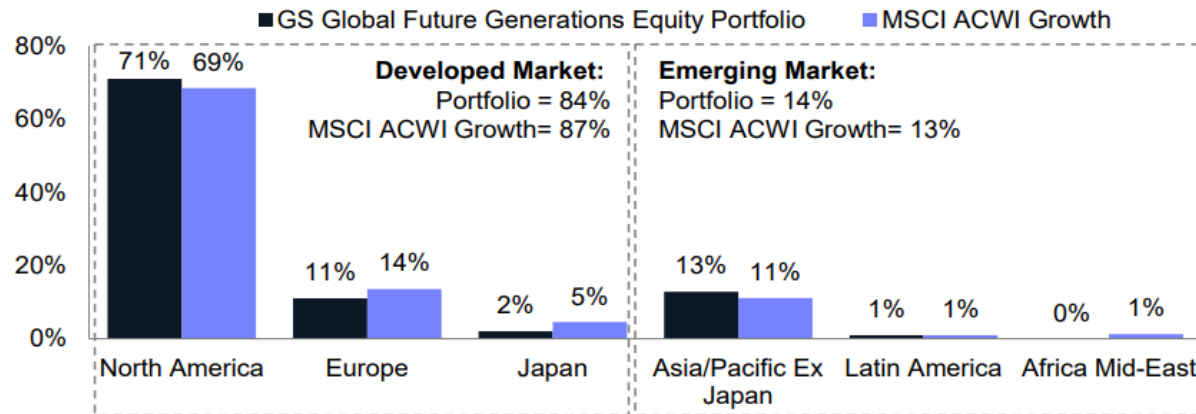
การจัดสรร  
น้ำหนักการลงทุน  
รายหมวดธุรกิจ

## SECTOR ALLOCATION

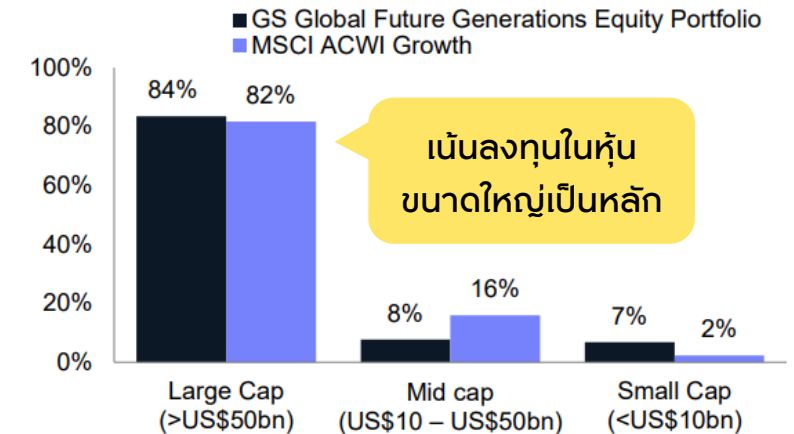


การจัดสรร  
น้ำหนักการลงทุน  
แบ่งตามราย  
ภูมิภาคและแบ่ง  
ตามมูลค่าตลาด

## REGIONAL ALLOCATION



## MARKET CAP ALLOCATION<sup>1</sup>

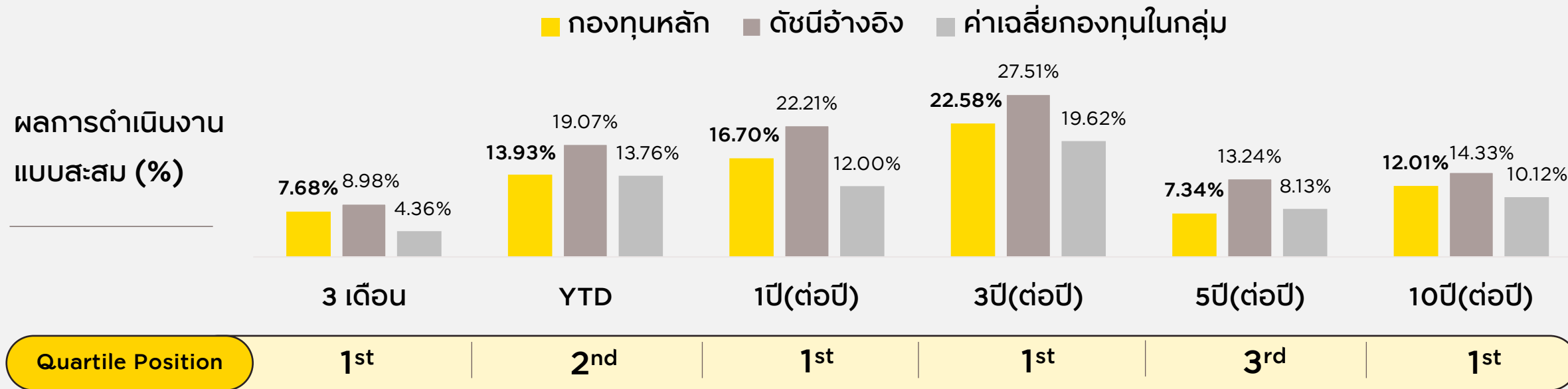


แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management, MSCI, FactSet ณ 30 ก.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI ACWI Growth • 1 - Large Cap >US\$50bn, Mid cap: US\$10 - US\$50bn, Small Cap <US\$10bn • ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปิดเศษ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



# ประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่นในระยะยาว



ผลตอบแทนรายปีปฏิทิน	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
กองทุนหลัก	27.0%	-5.6%	36.3%	56.0%	8.3%	-38.7%	22.2%	27.4%
ดัชนีอ้างอิง	30.0%	-8.1%	32.7%	33.6%	17.1%	-28.6%	33.2%	24.2%

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs Asset Management, Morningstar Direct ณ 30 ก.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI ACWI Growth (Net Total Return, Unhedged, USD) • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนของกองทุนหลักใน share class I Acc. ซึ่งกองทุน KFFUTUREGEN ลงทุน โดยเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ โดยเงินปันผลจะถูกนำกลับเข้าไปลงทุนใหม่ ทั้งนี้ จะไม่รวมค่าคอมมิชชั่นหรือค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ • ค่าเฉลี่ยกองทุนในกลุ่มอ้างอิงจาก Morningstar Global Large-Cap Growth Equity • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • การจัดอันดับดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

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	ป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มเติมจำนวน (ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<b>ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	<b>ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

## ทางเลือกการลงทุนในกองทุนหุ้นทั่วโลกจาก บลจ.กรุงศรี

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

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนเปิดกรุงศรี Global Unconstrained Equity (KFGLOBAL) กองทุนเปิดกรุงศรี Global Unconstrained Equity FX (KFGLOBFX) ผสมผสานโอกาสการเติบโตที่แข็งแกร่ง บนความผันผวนที่ไม่มากจนเกินไป



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



## ไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด

องค์ประกอบของ Benchmark หรือดัชนีชี้วัด ไม่ส่งผลต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์ หรือการจัดสรรพอร์ตการลงทุนของผู้จัดการกองทุน



## มุ่งเน้นที่ปัจจัยพื้นฐานของ หลักทรัพย์อย่างแท้จริง

ให้ความสำคัญกับศักยภาพการเติบโตและปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งของบริษัทที่ลงทุนโดยไม่มีข้อจำกัดถึงประเภทหุ้นประเทศ หรืออุตสาหกรรม



## การมีมุมมอง การลงทุนในระยะยาว

สร้างการเติบโตในระยะยาวจากการสะสมผลตอบแทนให้เติบโตอย่างมั่นคง โดยก้าวข้ามความผันผวน และหลีกเลี่ยงการเก็งกำไรในระยะสั้น

**KFGLOBAL** ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

**KFGLOBFX** ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

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

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (กองทุนหลัก)

3 ธีมการลงทุนหลัก  
ที่กองทุนให้ความสำคัญ  
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 เพื่อการสะสมผลกำไรในรูปแบบเงินปันผล  
ได้อย่างต่อเนื่อง



ทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่ง

มีความระมัดระวังทางการเงิน มีการลงทุนที่ดี มีความ  
รอบคอบในการบริหารกระแสเงินสดส่วนเกิน เพื่อสร้าง  
ผลตอบแทนที่ยั่งยืน



แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • พอร์ตและมุมมองการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต • แนวทางการลงทุนข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่าผลตอบแทนจากการลงทุนจะเป็นบวกได้ตลอดทุกช่วงเวลา

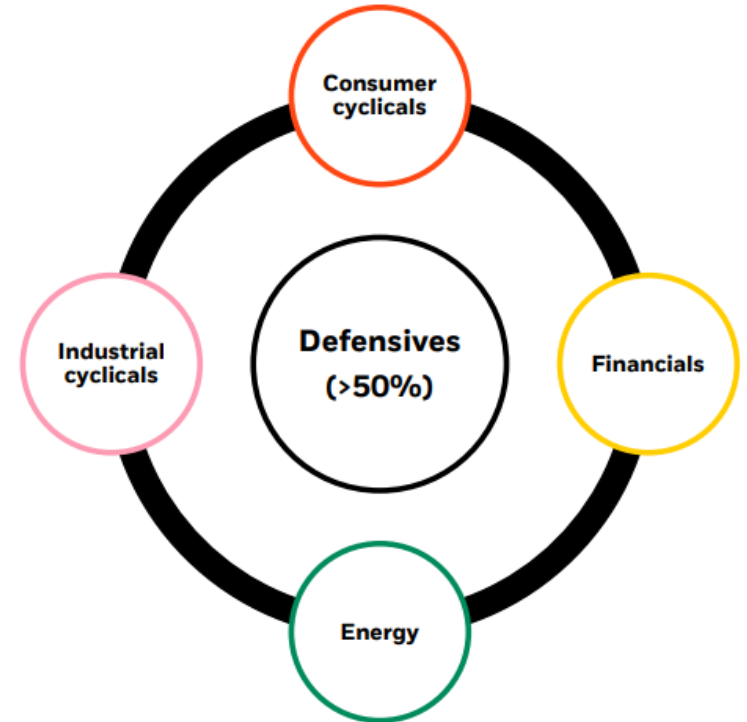
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กระบวนการจัดสรรพอร์ตที่ยืดหยุ่นเพื่อเสริมสร้างความยั่งยืนของผลตอบแทน

ทีมผู้จัดการกองทุนใช้การจัดกลุ่มธุรกิจตามการสร้างความเสถียรและกำไรของธุรกิจที่เกิดขึ้นจริง เพื่อช่วยในการบริหารจัดการความเสี่ยงของพอร์ต

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

สร้างรากฐานที่ยืดหยุ่นให้กับพอร์ตการลงทุน ด้วยหมวดธุรกิจเชิงรับ



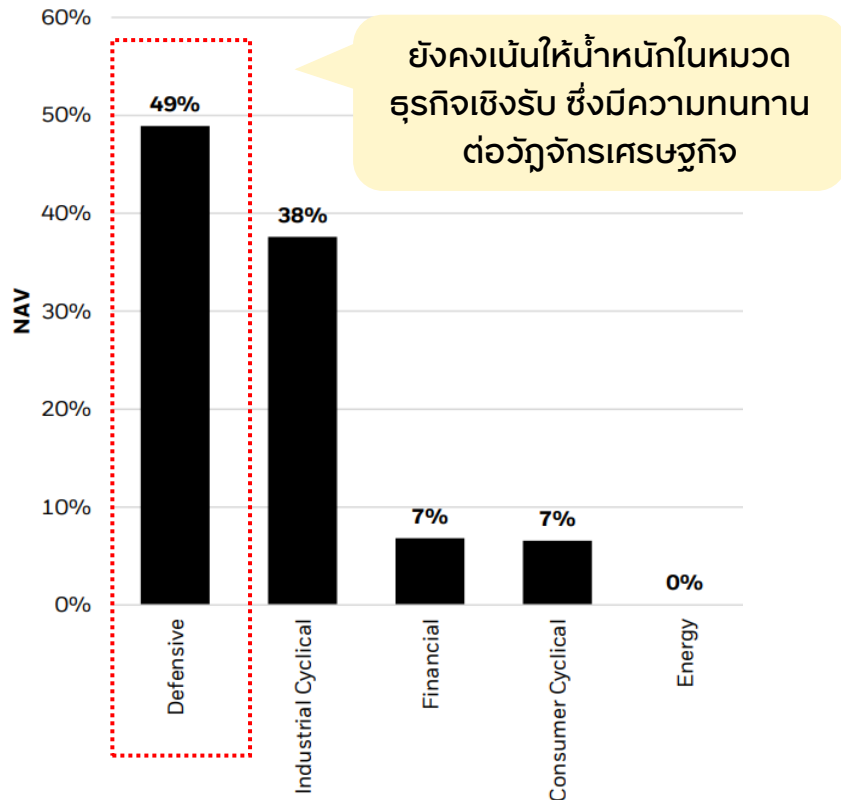
แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • แนวทางการลงทุนข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่าผลตอบแทนจากการลงทุนจะเป็นบวกได้ตลอดทุกช่วงเวลา • ถึงแม้ว่าแนวทางการลงทุนข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม กองทุนยังอาจมีความเสี่ยงอยู่ • กระบวนการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



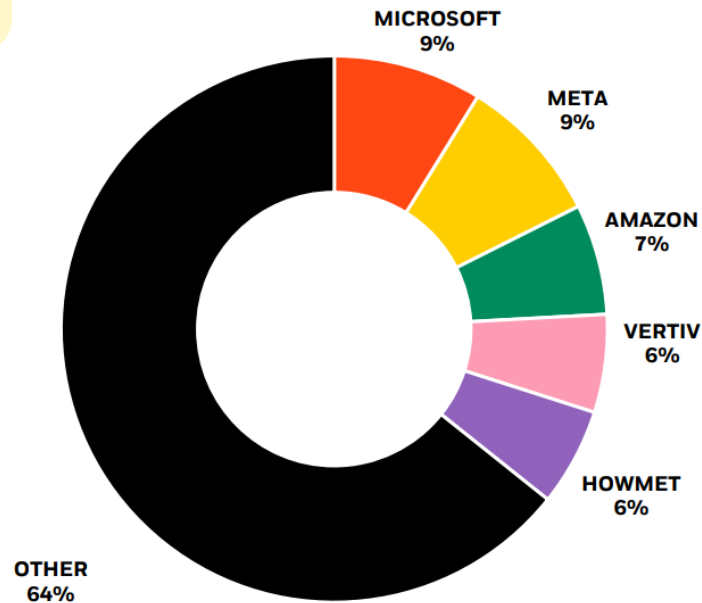
# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุน รายหมวดธุรกิจตามกลยุทธ์การลงทุน (%)



## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์ (%)

สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 5 อันดับแรกค่อนข้างสูง สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นในแต่ละหลักทรัพย์รายตัวของผู้จัดการกองทุน



## หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุน

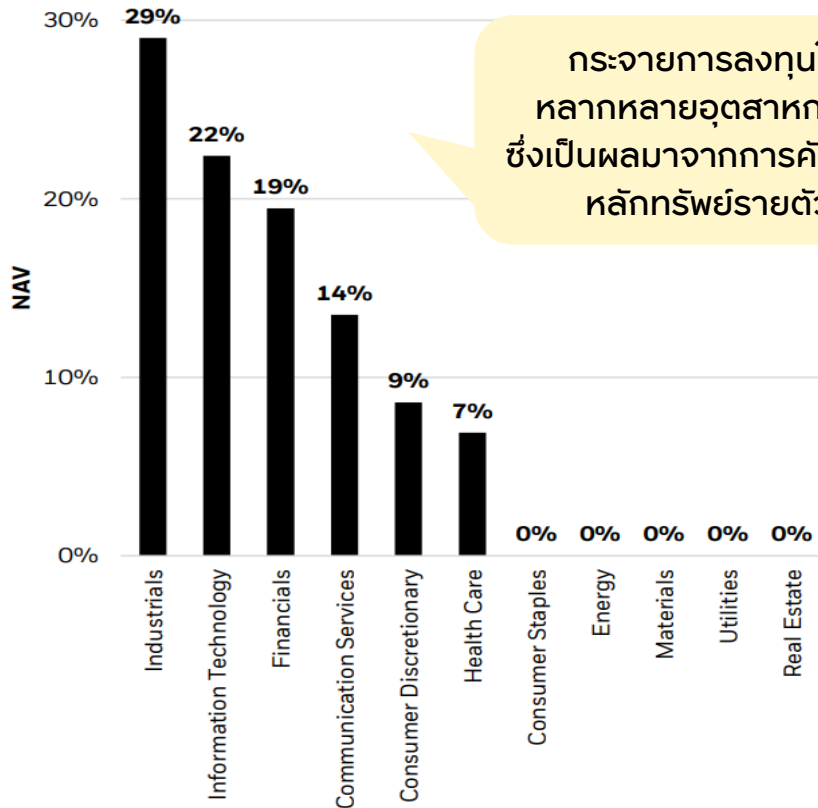
หลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน
MICROSOFT CORPORATION	8.81%
META PLATFORMS INC	8.78%
AMAZON.COM INC	6.55%
VERTIV HOLDINGS CO	5.80%
HOWMET AEROSPACE INC	5.79%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	4.91%
ASML HOLDING NV	4.81%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4.73%
ALPHABET INC	4.73%
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	4.71%
<b>รวมน้ำหนักการลงทุน</b>	<b>59.62%</b>

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ชื่อหลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นไม่ได้หมายถึงหลักทรัพย์ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน และไม่ควรถูกมองว่าเป็นการแนะนำหรือการรับประกันว่ากองทุนจะประสบความสำเร็จ • ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรม (%)

### Sector breakdown

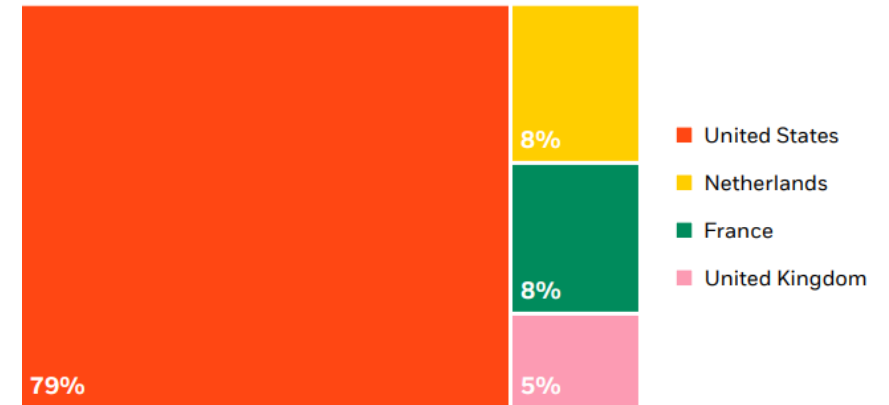


กระจายการลงทุนในหลากหลายอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นผลมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

## สัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาค (%)

สัดส่วนการลงทุนอยู่ในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วเป็นส่วนใหญ่ โดยเฉพาะในสหรัฐฯ ขณะที่มีการกระจายการลงทุนบางส่วนในยุโรปด้วย

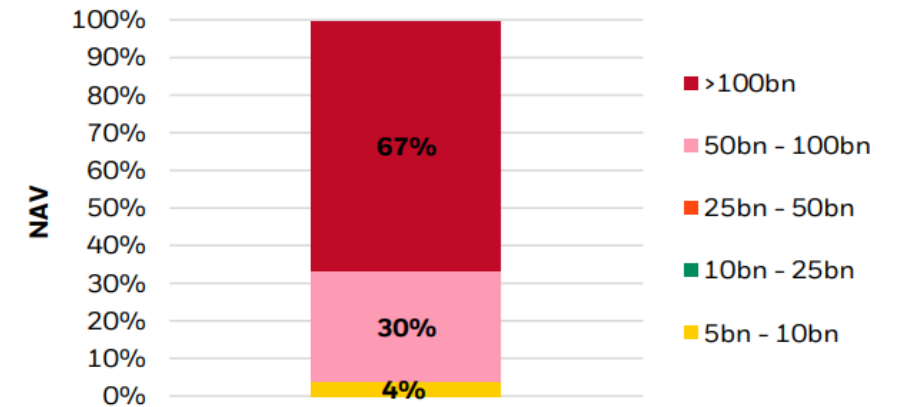
### Geographic breakdown



## สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด (%)

ปัจจุบันเน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่เป็นหลัก และมีน้ำหนักการลงทุนบางส่วนในบริษัทขนาดกลาง-เล็ก

### Market capitalisation breakdown (USD)

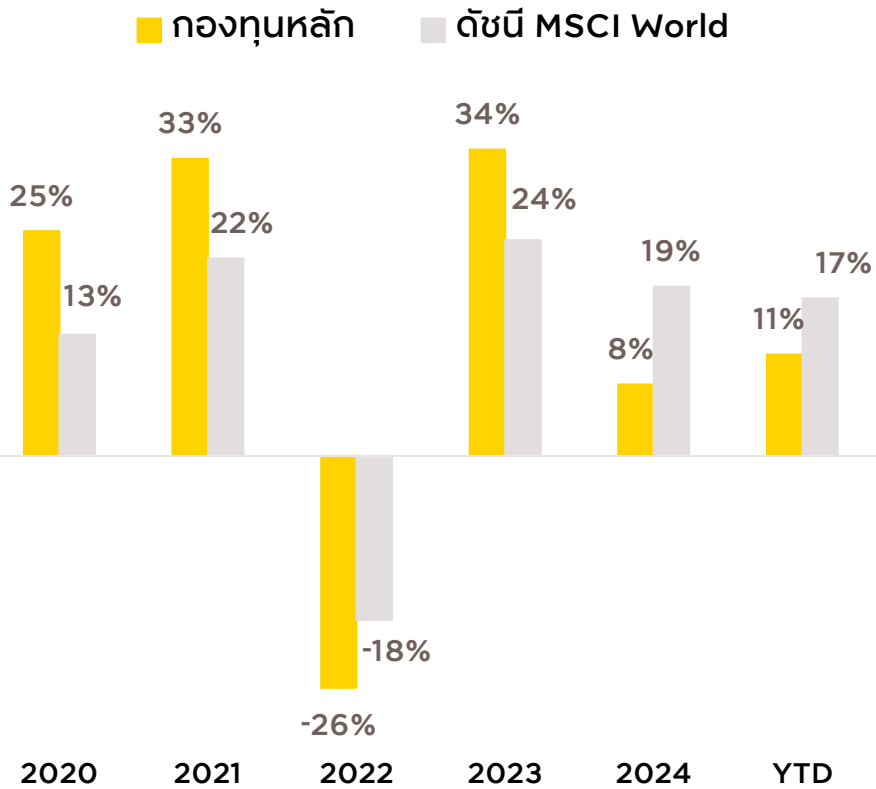


แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ผลรวมของตัวเลขที่แสดงอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากสัดส่วนของเงินสดและการปิดเศษ • สัดส่วนการลงทุนรายประเทศอ้างอิงจากประเทศที่จดทะเบียนของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ แสดงในรูปอัตราส่วนเทียบกับสัดส่วนทั้งหมด อย่างไรก็ตาม อาจมีบางกรณีในประเทศถูกอ้างอิงจากถิ่นฐานที่บริษัทนั้นๆ มีการทำธุรกิจหลัก • พอร์ตและมุมมองการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

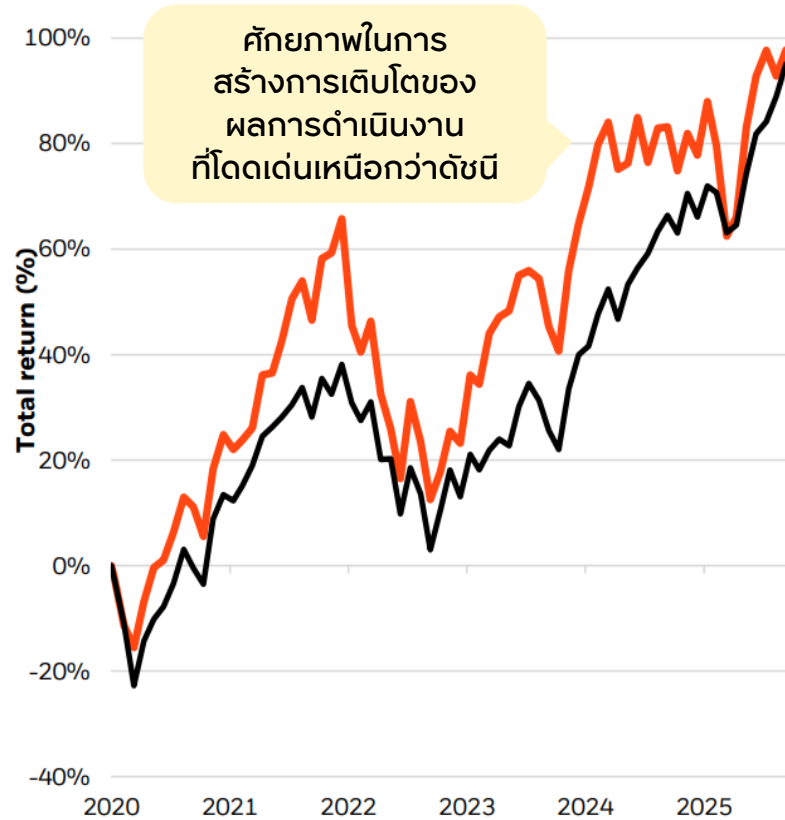
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ประวัติผลการดำเนินงานของกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

## ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)



## ผลการดำเนินงานแบบสะสม (%)



## ข้อมูลทางสถิติตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

- ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่จัดตั้งกองทุน: **97.8%**
- ผลตอบแทนสะสมของ MSCI World: **95.1%**
- Beta เทียบกับ MSCI World: **1.02**
- ความผันผวนของกองทุน (เฉลี่ยต่อปี): **19.9%**
- ความผันผวนของ MSCI World (เฉลี่ยต่อปี): **17.2%**

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ผลตอบแทนของดัชนีไม่ได้สะท้อนถึงค่าธรรมเนียมการจัดการ, ต้นทุนการทำธุรกรรมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆ • กองทุนจัดตั้งขึ้นในวันที่ 21 ม.ค. 63 • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องของหน่วยลงทุนชนิด USD D Accumulating • 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 : ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน :	: ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%) : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก :</b> 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

## ทางเลือกการลงทุนในกองทุนหุ้นทั่วโลกจาก บลจ.กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโกรท (KFGG)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโกรท (KFGG)

คว้าโอกาสการลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพการเติบโตอย่างก้าวกระโดด



## 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




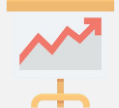



ผลการดำเนินงานที่ยอดเยี่ยม  
กองทุนหลักมีประวัติการสร้างผลตอบแทน  
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุนที่เหนือกว่าดัชนี ซึ่งเป็น  
ผลลัพธ์จากการผสมผสานระหว่าง  
"การลงทุนระยะยาว" และ "มุมมองการ  
ลงทุนที่แตกต่าง"

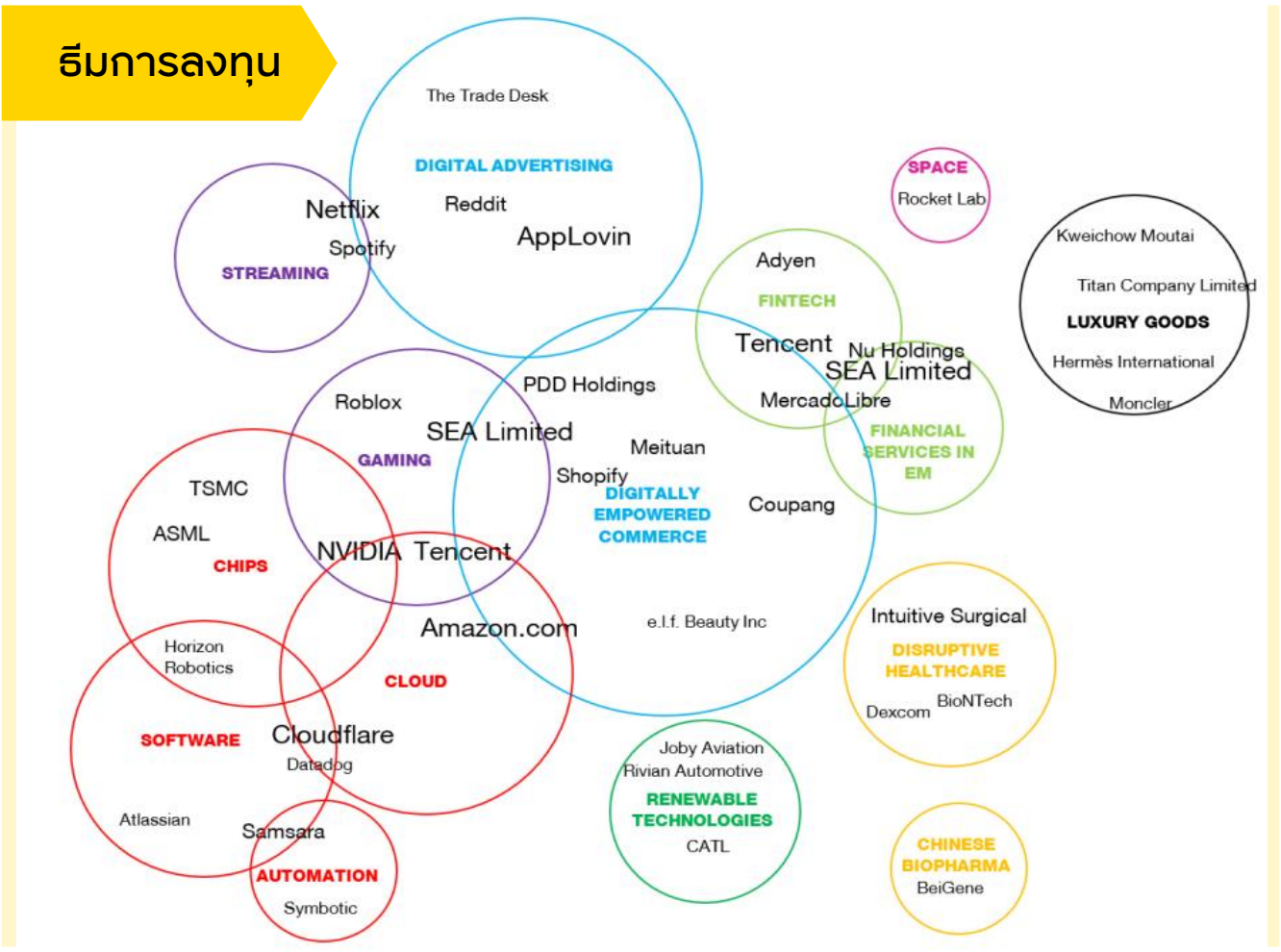
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



# Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund (กองทุนหลัก)

- โอกาสการลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพการเติบโตสูงทั่วโลก ด้วยมุมมองการลงทุนในระยะยาว

- 1 พอร์ตการลงทุนในหุ้นเติบโตทั่วโลก 
- 2 ลงทุนแบบกระจุกตัวในหลักทรัพย์ที่เชื่อมั่นสูง 
- 3 ไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด 
- 4 เน้นการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน 
- 5 มีมุมมองการลงทุนระยะยาว 



แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 68 • ภาพธีมการลงทุน: ขนาดของวงกลม หมายถึง สัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน ซึ่งแต่ละสีคือธีมการลงทุน และหุ้นแต่ละตัวสามารถอยู่ได้หลายธีมการลงทุน • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าการแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ลงทุนในบริษัทที่มีโอกาสการเติบโตเหนือกว่าบริษัททั่วไป และถือครองสัดส่วนลงทุนต่อเนื่องในระยะยาว

18%		33%		23%		24%	
>10 YEARS		5-10 YEARS		2-5 YEARS		<2 YEARS	
Holding	%	Holding	%	Holding	%	Holding	%
Amazon.com	5.6	NVIDIA	5.7	Sea Limited	4.0	AppLovin	5.3
Netflix	4.4	Cloudflare	4.6	Coupang (+)	3.6	Nu Holdings	3.0
Tencent (+)	4.0	Spotify	3.6	Roblox	3.5	TSMC	2.8
Intuitive Surgical	1.9	ASML	3.5	MercadoLibre	2.8	Reddit (NB)	2.4
Hermès International	1.5	PDD Holdings	3.3	Samsara (+)	2.2	e.l.f. Beauty Inc	1.7
		Adyen	2.6	CATL	1.9	Kweichow Moutai	1.5
		Shopify (-)	2.4	Datadog	1.8	Moncler	1.3
		Meituan	2.1	The Trade Desk	1.5	Titan Company Limited	1.2
		BeiGene	2.0	BioNTech	1.1	Symbotic	1.2
		Atlassian	1.7	Joby Aviation	1.0	Rocket Lab (NB)	1.0
		Dexcom (+)	1.6			Rivian Automotive	0.9
						Horizon Robotics	0.9
						Duolingo	0.4

น้ำหนักการลงทุนเกินกว่าครึ่งหนึ่งของพอร์ตการลงทุน มีระยะเวลาการถือครองตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป สะท้อนถึงปรัชญาการลงทุนระยะยาวของกองทุน

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 68 • ผลรวมที่แสดงอาจมีการปิดเศษ • สัดส่วนเงินสดอยู่ที่ 2.2% • สีฟ้า = รายการซื้อใหม่ (NB), สีเขียว = เพิ่มน้ำหนักการลงทุน (+), สีส้ม = ลดน้ำหนักการลงทุน (-) โดยเป็นธุรกรรมการลงทุน 6 เดือนย้อนหลังจนถึง ณ 30 ก.ย. 68 • ปีที่แสดง หมายถึง ช่วงเวลาที่กองทุนถือครองหุ้นไว้ในพอร์ต • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ภาพรวมสัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาคและรายอุตสาหกรรม

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายภูมิภาค

### Geography

Top ten countries	Fund (%)	Index (%)	Difference (%)
United States	48.6	64.7	-16.1
China	15.7	3.4	12.3
Netherlands	6.1	1.1	5.1
Brazil	5.8	0.5	5.4
Singapore	4.0	0.4	3.6
Sweden	3.6	0.8	2.9
South Korea	3.6	1.2	2.4
Taiwan	2.8	2.1	0.7
Canada	2.4	2.9	-0.5
France	1.5	2.4	-0.9
Total	94.2	79.3	-

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรม

### Sector

	Fund (%)	Index (%)	Difference (%)
Information Technology	31.0	27.2	3.8
Consumer Discretionary	26.8	10.7	16.1
Communication Services	19.6	8.8	10.7
Health Care	6.6	8.5	-1.9
Financials	5.6	17.4	-11.8
Industrials	5.1	10.7	-5.6
Consumer Staples	3.1	5.3	-2.1
Cash	2.2	0.0	2.2

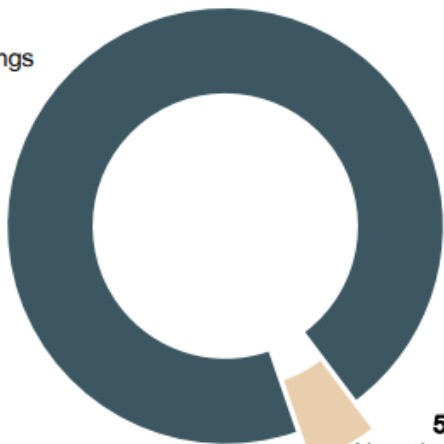
แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ : MSCI ACWI Index • สัดส่วนการลงทุนอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปิดเศษ • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าการแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์  
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# เน้นลงทุนในบริษัทที่สามารถปรับตัวได้อย่างยืดหยุ่น พร้อมทั้งประเมินความแข็งแกร่งของพอร์ตอยู่เสมอ

## ปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง

บริษัทในพอร์ตส่วนใหญ่สามารถสร้างกำไรสุทธิหรือกระแสเงินสดอิสระเป็นบวก สะท้อนถึงความแข็งแกร่ง และปรับตัวได้อย่างยืดหยุ่น แม้จะเผชิญกับสภาพแวดล้อมที่ผันผวน

95%  
Positive earnings  
or FCF



5%  
Negative earnings  
and FCF

## รายได้และกำไรที่เติบโต

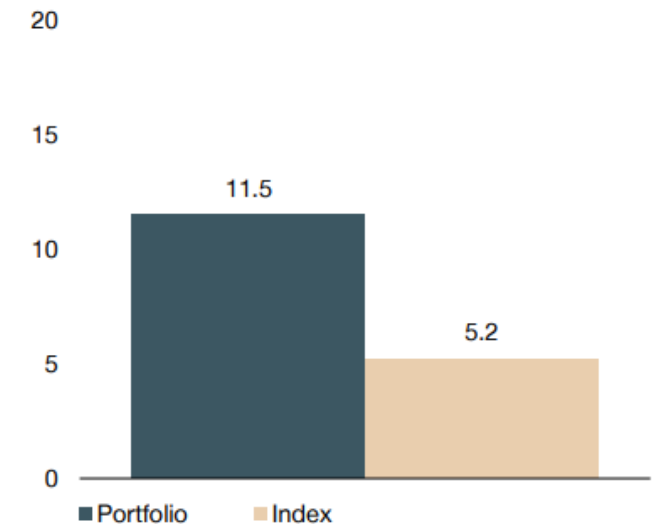
พอร์ตการลงทุนโดยรวมยังมีความน่าดึงดูด โดยมีรายได้และกำไรสุทธิที่เติบโตเหนือกว่าดัชนีอ้างอิง อีกทั้งยังมีสภาพคล่องที่มากกว่าเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิงอย่างมีนัยสำคัญ

	Portfolio %	Index %
Revenue 5 year growth (p.a.)	27	7
Earnings 5 year growth (p.a.)	31	12
Free cash flow 5 year growth (p.a.)	29	7
Gross margin	46	30
Net cash (portfolio weight)	70	27

## ศักยภาพต่อยอดการเติบโต

พอร์ตการลงทุนมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการวิจัยพัฒนาเมื่อเทียบกับยอดขายที่เหนือกว่าดัชนี ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทส่วนใหญ่ในพอร์ตเน้นให้ความสำคัญกับพัฒนาวัตกรรมเพื่อสร้างศักยภาพการเติบโตในอนาคต

R&D spend as % of sales

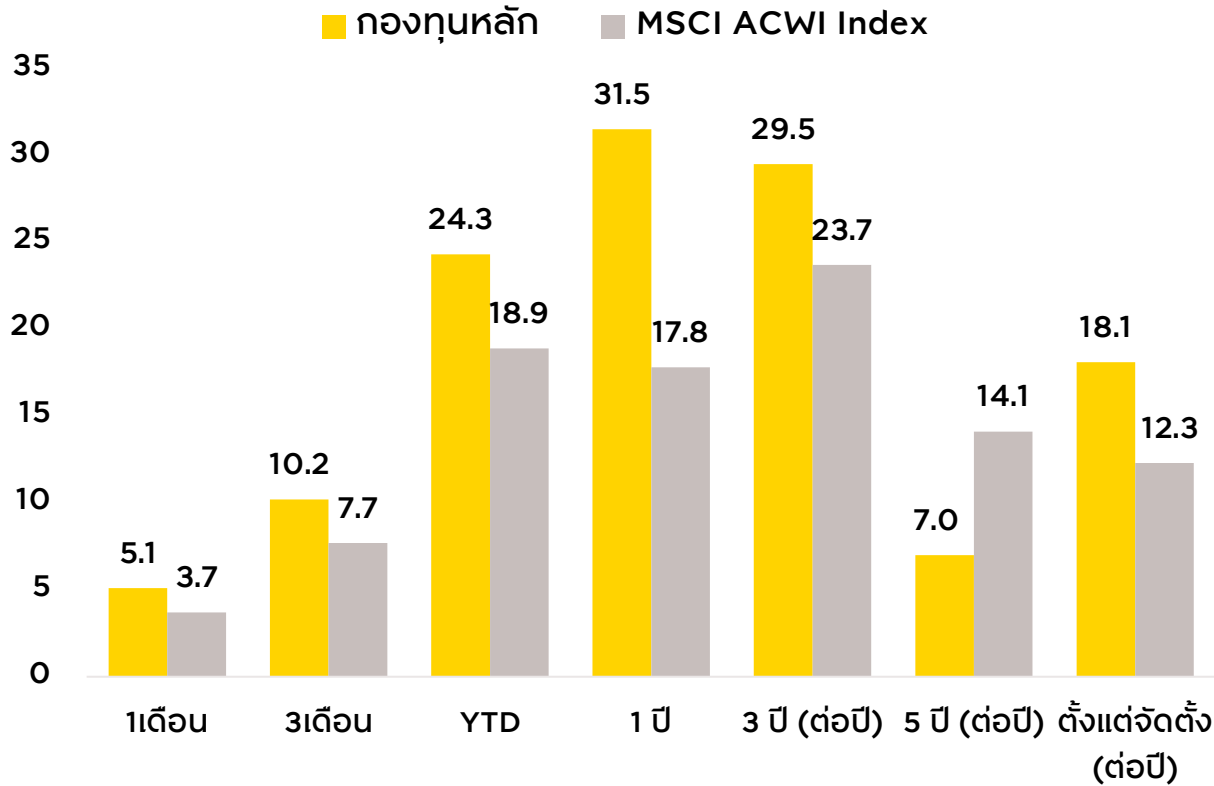


แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford, FactSet, MSCI ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก คือ MSCI ACWI Index • ข้อมูลผลกำไรของพอร์ตการลงทุนและดัชนีอ้างอิง ไม่รวมบริษัทที่มีผลกำไรติดลบ

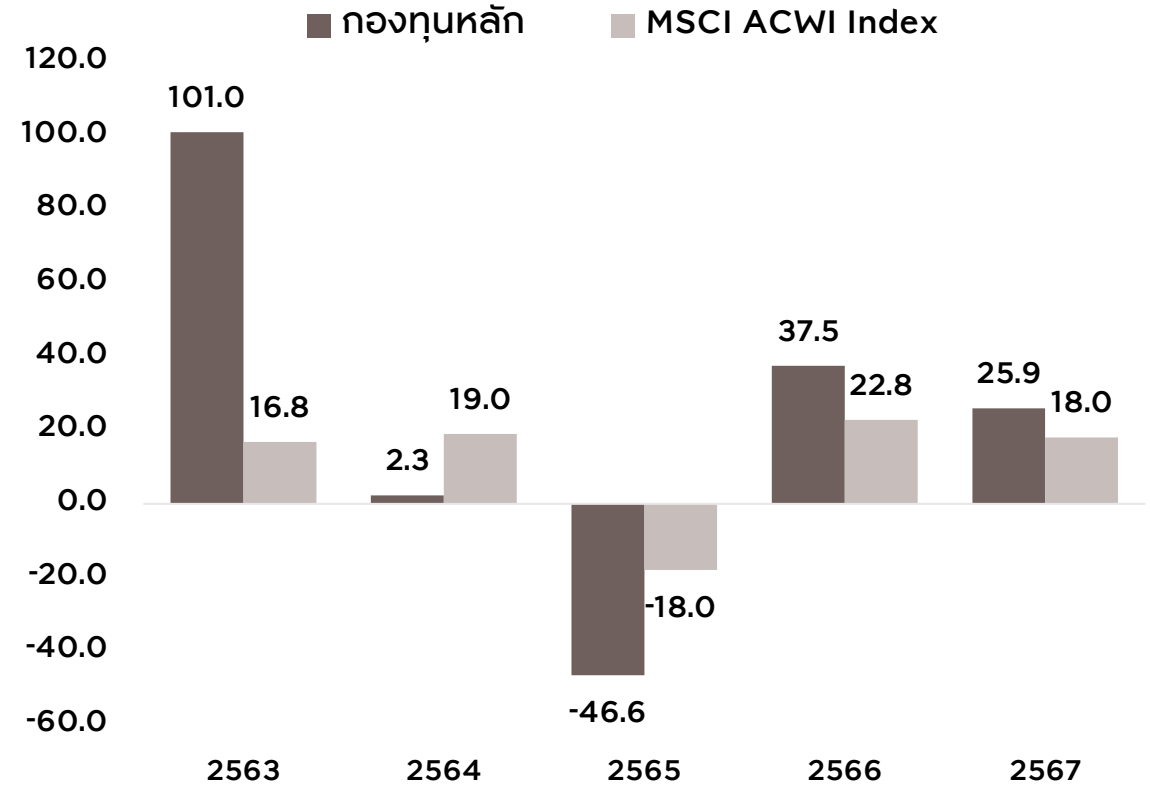
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

## ผลการดำเนินงานตามช่วงเวลา\*



## ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน



แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford, Revolution, MSCI ณ 30 ก.ย. 68 • ผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปแบบสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และผลรวมอาจมีการปิดเศษ • วันที่จัดตั้งกองทุนคือ 10 ส.ค. 59 • จำนวนโดยใช้เวลา 10am ของกองทุนหลัก • \* ผลตอบแทนในช่วงเวลาน้อยกว่า 1 ปี เป็นผลตอบแทนต่อช่วงเวลานั้นๆ โดยไม่ได้คำนวณในรูปแบบผลตอบแทนต่อปี • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<b>ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	<b>ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:</b> 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, KFGLOBAL 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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
6. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: [krungsriasset.mktg@krungsri.com](mailto:krungsriasset.mktg@krungsri.com) | Website: [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

Thank You

ชีวิตง่าย  
ได้ทุกวัน  
Make Life Simple