

โอกาสเติบโตและกระจายความเสี่ยงของพอร์ตลงทุน ผ่านการลงทุนใน
โครงสร้างพื้นฐานและ REITs ทั่วโลก

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนอเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพรีอเพอร์ตี (KFGPROP)

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs 

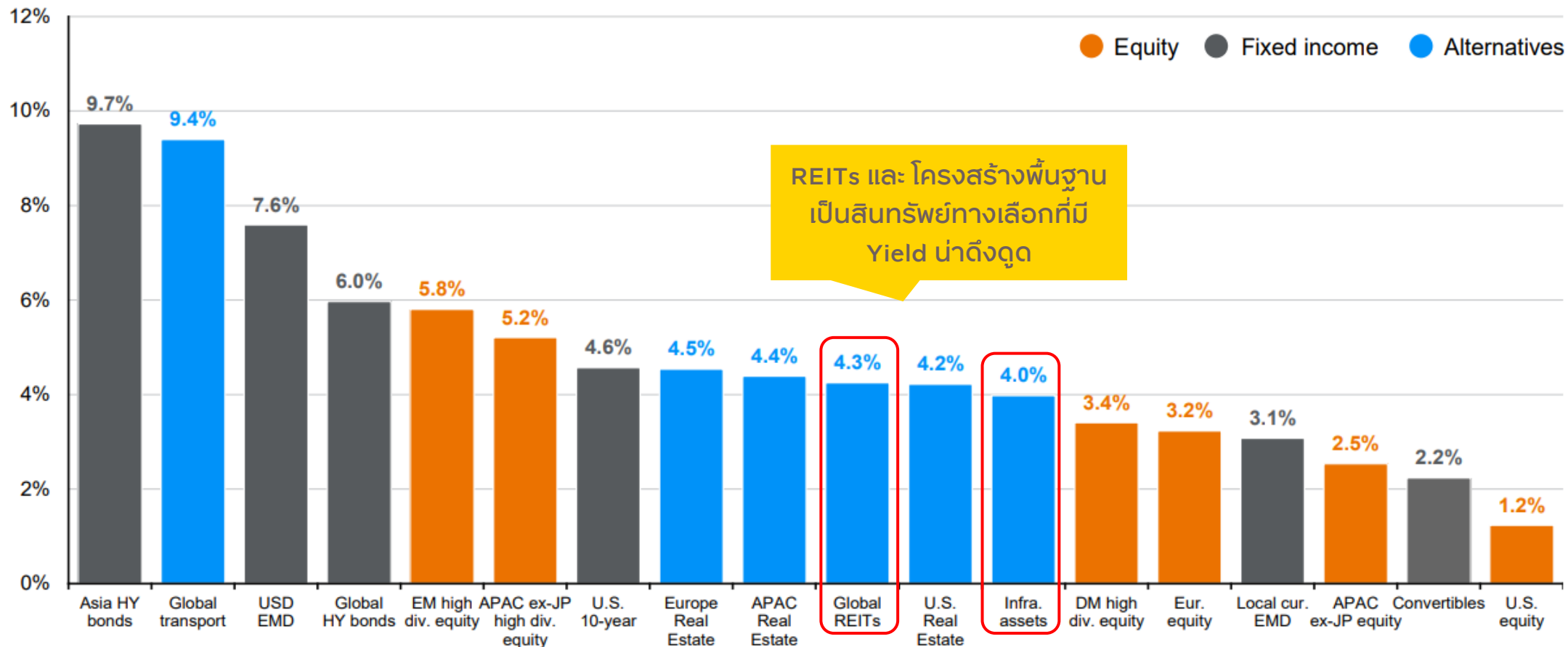
■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพรีอเพอร์ตี (KFGPROP)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

Asset class yields



แหล่งข้อมูล: Alerian, Bank of America, Bloomberg, Clarkson, Drewry Maritime Consultants, FactSet, Federal Reserve, FTSE, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลุ่มโครงสร้างพื้นฐานมีปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตที่หลากหลาย

หลายปัจจัยสนับสนุนศักยภาพการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

1

การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานยังไม่เพียงพอ



- รัฐบาลมีความมุ่งมั่นที่จะ**แก้ไขช่องว่างทางการเงินขนาดใหญ่ด้านโครงสร้างพื้นฐาน** และใช้แหล่งเงินทุนในทุกรูปแบบ ไม่ว่าจะเป็นภาครัฐ, เอกชน, ในประเทศและต่างประเทศ เพื่อรักษาศักยภาพในการเติบโตและผลิตภาพในอนาคต

2

การเปลี่ยนแปลงด้านสภาพอากาศ



- ความตระหนักรู้ของผู้บริโภคและรัฐบาล ซึ่งรวมไปถึงการดำเนินนโยบายสำหรับ**การผลิตและเครือข่ายพลังงานหมุนเวียนที่มีความสำคัญสูงสุด**
- **ต้นทุนการผลิตและการจัดเก็บพลังงานหมุนเวียนที่ลดลง** เนื่องจากนวัตกรรมทางเทคโนโลยี

3

การเปลี่ยนแปลงเป็นระบบดิจิทัล



- การเปลี่ยนแปลงทางด้านดิจิทัลในรูปแบบปัจจุบันได้เริ่มต้นขึ้นเมื่อประมาณ 10 ปีที่แล้ว และยังคงเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา โดยโครงสร้างพื้นฐานด้านการสื่อสาร เช่น เสาส่งสัญญาณและศูนย์ข้อมูล ได้มีการพัฒนา**เพื่อรองรับกับข้อมูลที่เพิ่มขึ้นและความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีใหม่ๆ**

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

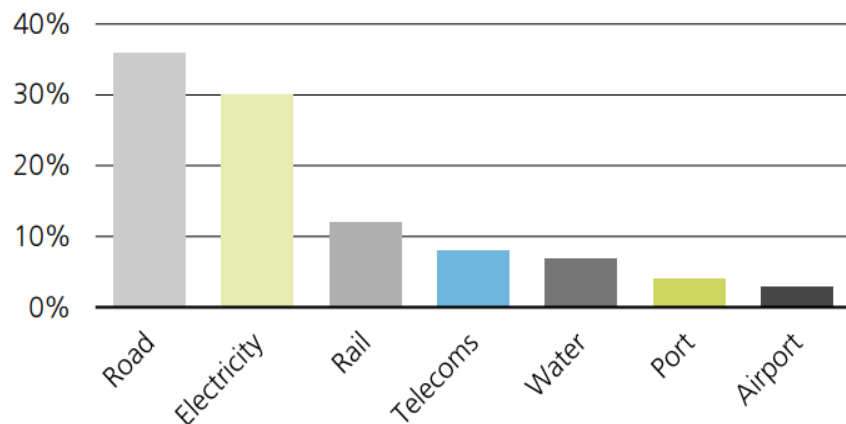
ปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตในอนาคต

ช่องว่างของการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก

การลงทุนที่ยังไม่เพียงพออย่างมาก

- คาดว่าความต้องการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกจะสูงถึง 94 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ภายในปี 2583 โดยการใช้จ่ายเมื่อเทียบกับ GDP โดยรวมของโลก จะต้องเพิ่มขึ้นจาก 0.5% เป็น 3.5%¹
- รัฐบาลกลุ่มประเทศ G20 ได้ประกาศการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานมูลค่า 3.2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ (คิดเป็น 4.6% ของ GDP ของกลุ่มประเทศ G20) ระหว่างเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ถึงสิงหาคม 2564²
- ช่องว่างการลงทุน (ช่วงปี 2559-2583) สูงที่สุด คือ สหรัฐฯ (46%) รองลงมาคือ แอฟริกา (38%), ยุโรป (16%) และ เอเชีย (10%) ในขณะที่ ช่องว่างการลงทุนทั่วโลกอยู่ที่ 18%¹

คาดการณ์สัดส่วนความต้องการโครงสร้างพื้นฐาน รายการกลุ่มธุรกิจในช่วงปี 2559-2583



มาตรการกระตุ้นด้านการคลังเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน

สหรัฐฯ

Bipartisan Infrastructure Law (Infrastructure Investment and Job Act)³

- ข้อตกลงมูลค่า 1.2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ
- สำหรับโครงการ เช่น การขนส่ง, น้ำ, โครงข่ายไฟฟ้า, อวกาศ, ความปลอดภัยทางไซเบอร์ และการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

ยุโรป

Next Generation EU (NGEU)⁴

- มูลค่า 750 พันล้านยูโร ดำเนินการตั้งแต่ปี 2564 ถึง 2569
- มีเป้าหมายเพื่อสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสีเขียว, การเปลี่ยนแปลงดิจิทัล, การเติบโต และการจ้างงาน รวมไปถึงความเป็นหนึ่งเดียวกันทางสังคมและภูมิภาค

จีน

การลงทุนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

- การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของจีนยังคงอยู่ที่ระดับสูง 6.7% ของ GDP⁵
- โครงการ Belt and Road Initiative (BRI) ของจีน ซึ่งได้แก่ เป้าหมายทางเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์

แหล่งข้อมูล: Global Infrastructure Hub (GIH), European Union, US Congress, World Bank, UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • โดยมีการสืบค้นตามแหล่งข้อมูล ดังนี้ (1) ข้อมูลจาก GIH ณ ปี 2560, (2) ข้อมูลจาก GIH ณ มี.ย. 66, (3) ข้อมูลจาก 117th US Congress ณ มี.ย. 66, (4) European Union ณ มี.ย. 66, (5) InfraCompass ณ ปี 2563, GIH คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตในอนาคต

คาดการณ์ว่าการลงทุนด้านการเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศยังล่าช้ากว่าที่ควร

มาตรการกระตุ้นที่ได้เริ่มดำเนินการแล้ว

สหรัฐฯ: Inflation Reduction Act (IRA)¹

- สนับสนุนการระดมเงินทุนสีเขียว โดยคาดว่าจะการลงทุนในช่วง 10 ปีของภาครัฐและเอกชนรวมกันอาจสูงถึงประมาณ 1.7 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ
- แนวโน้มการเติบโตจากพลังงานแสงอาทิตย์, พลังงานลม, การใช้แบตเตอรี่, การผลิต, ไฮโดรเจนสะอาด และการดักจับคาร์บอน

ยุโรป: Fit for 55 package และแผน REPowerEU³

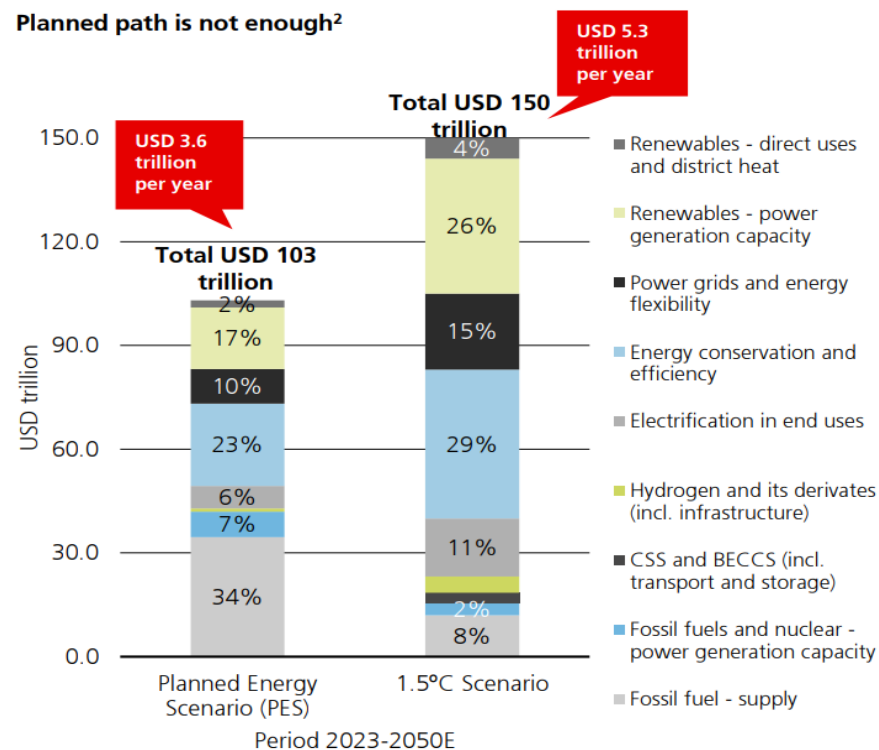
- ความเป็นกลางทางคาร์บอนภายในปี 2593 และลดการปล่อยก๊าซสุทธิ อย่างน้อย 55% ภายในปี 2573 (เทียบกับปี 2533) พร้อมเพิ่มเป้าหมายพลังงานหมุนเวียนจาก 40% เป็น 45%
- แผน REPowerEU ต้องการการลงทุนเพิ่มเติมอีก 210 พันล้านยูโร ภายในปี 2570

จีน: การเติบโตการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานสีเขียวที่แข็งแกร่ง

- จีนยังคงเป็นตลาดที่ใหญ่ที่สุด โดยลงทุนไปราว 168 พันล้านดอลลาร์สหรัฐในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 (+17% จากช่วงเดียวกันของปี 2565)⁴
- มีเส้นทางที่ชัดเจนเพื่อบรรลุเป้าหมายกำลังการผลิตพลังงานลมและพลังงานแสงอาทิตย์ 1,200 กิกะวัตต์ ภายในปี 2573⁵

แผนการพัฒนายาวไกลไม่เพียงพอ

Planned path is not enough²



แหล่งข้อมูล: IRENA, European Commission, US Congress, BloombergNEF, Asia Fund Managers, UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • โดยมีการสืบค้นตามแหล่งข้อมูลดังนี้ (1) ข้อมูลจาก 117th US Congress ณ มี.ย. 66; Credit Suisse Equity Research, US Inflation Reduction Act ณ ก.พ. 65 (2) ข้อมูลจาก International Renewable Energy Agency (IRENA), World Energy Transitions Outlook ณ ปี 2566: 1.5°C Celsius Pathway ณ ปี 2566 (3) European Commission ณ มี.ย. 66 (4) BloombergNEF, Renewable Energy Investment Tracker ณ ไตรมาส 2/66 (5) Asia Fund Managers ณ มี.ย. 66

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโตในอนาคต

นวัตกรรมดิจิทัลทำให้มีความต้องการด้านการจัดเก็บข้อมูลและการรับส่งข้อมูลเพิ่มมากขึ้น

นวัตกรรมดิจิทัล



เมืองอัจฉริยะ



รถยนต์แบบไร้คนขับ



อุตสาหกรรม 4.0 หรือการผลิต
ที่ใช้ระบบคอมพิวเตอร์



เทคโนโลยีโลกเสมือนผสานโลกแห่งความจริง
(AR) และหุ่นยนต์ควบคุมระยะไกล



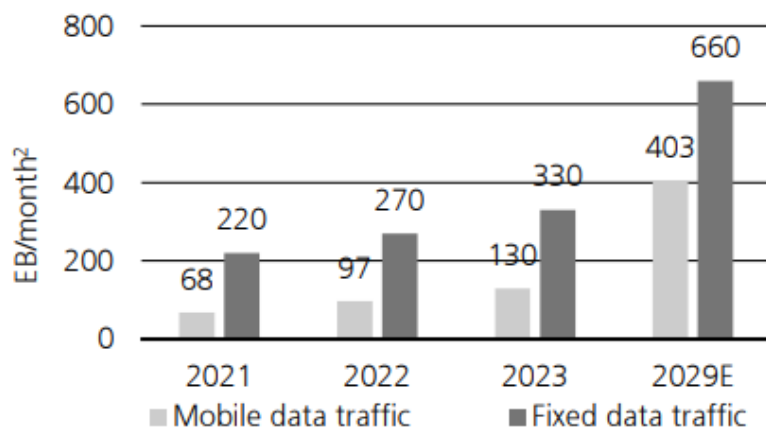
อินเทอร์เน็ตประสานสรรพสิ่ง (IoT) และ
ปัญญาประดิษฐ์ (AI)



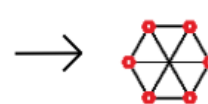
การติดตามด้านการเกษตร

การขยายตัวของปริมาณข้อมูล

Evolution of data traffic over time¹



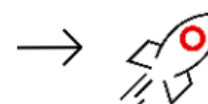
โครงสร้างพื้นฐานด้านการสื่อสาร



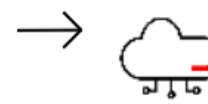
การเชื่อมต่อข้อมูลความเร็วสูงที่
ปลอดภัย และเชื่อถือได้ถือเป็นปัจจัย
สำคัญสำหรับสินค้าและบริการที่
เกี่ยวข้องกับทางด้านดิจิทัล



5G มีความเร็วสูงกว่า 4G LTE-A
ถึง 10 เท่า³



การมาถึงของเทคโนโลยีอวกาศ
และกำลังมีการเติบโตอย่างรวดเร็ว



การประมวลผลบนระบบคลาวด์
สร้างสภาพแวดล้อมที่เชื่อถือได้ และ
เข้าถึงได้ รวมถึงปรับขนาดได้
สำหรับการทำงานของแอปพลิเคชัน
ที่มีข้อมูลขนาดใหญ่

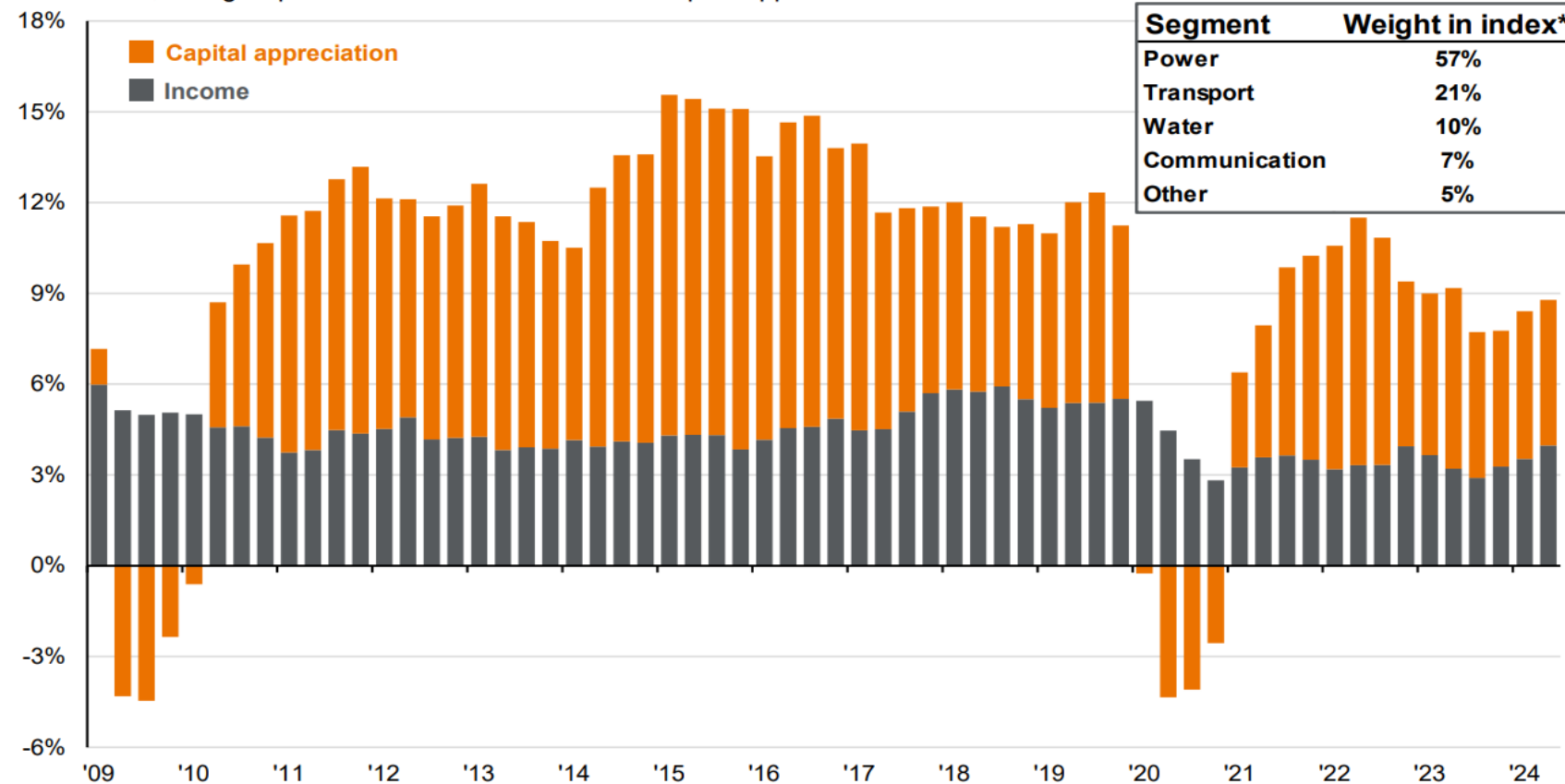
แหล่งข้อมูล: Ericsson, UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ได้เป็นการการันตีว่าแนวโน้มดังกล่าวจะเกิดขึ้นในอนาคต • (1) Ericsson Mobility Report ณ พ.ย. 66 (2) EB: Exabyte, 1018 bytes (3) <https://www.digitaltrends.com/mobile/how-fast-is-5g/> หมายเหตุ: ความเร็วสูงสุดทางทฤษฎีของเทคโนโลยี 5G มักอ้างถึงที่ 10 Gbps และ 4G LTE-A (วิวัฒนาการระยะยาว -A) ที่ 1 Gbps

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ศักยภาพการสร้างผลตอบแทนในระยะยาวของกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน

Global core infrastructure returns

1Q09-2Q24, rolling 4-quarter returns from income and capital appreciation



หลักทรัพย์โครงสร้างพื้นฐานมีศักยภาพในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนและกระแสเงินสดรับได้อย่างสม่ำเสมอในระยะยาว

แหล่งข้อมูล: MSCI, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ม.ค. 68 • ข้อมูลผลตอบแทนของโครงสร้างพื้นฐาน อ้างอิงจากดัชนี MSCI Global Quarterly Infrastructure Asset Index • ข้อมูลข้างต้นแสดงในรูปผลตอบแทนแบบทบต้นต่อปี เมื่อถือครองครบ 1 ปี (rolling one-year returns) จากกระแสเงินสดรับและการเติบโตของเงินลงทุน • *ข้อมูลถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าของบริษัท • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



อสังหาริมทรัพย์สามารถช่วยกระจายความเสี่ยงการลงทุนได้

REITs มีความสัมพันธ์ในระยะยาวกับสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ ในระดับที่ต่ำ

	Global REITs	S&P 500	Nasdaq Composite	MSCI World	Global Agg	US Agg
Global REITs	1.00					
S&P 500	0.66	1.00				
Nasdaq Composite	0.53	0.86	1.00			
MSCI World	0.65	0.96	0.83	1.00		
Global Agg	0.11	0.26	0.17	0.34	1.00	
US Agg	0.21	0.15	0.09	0.16	0.79	1.00

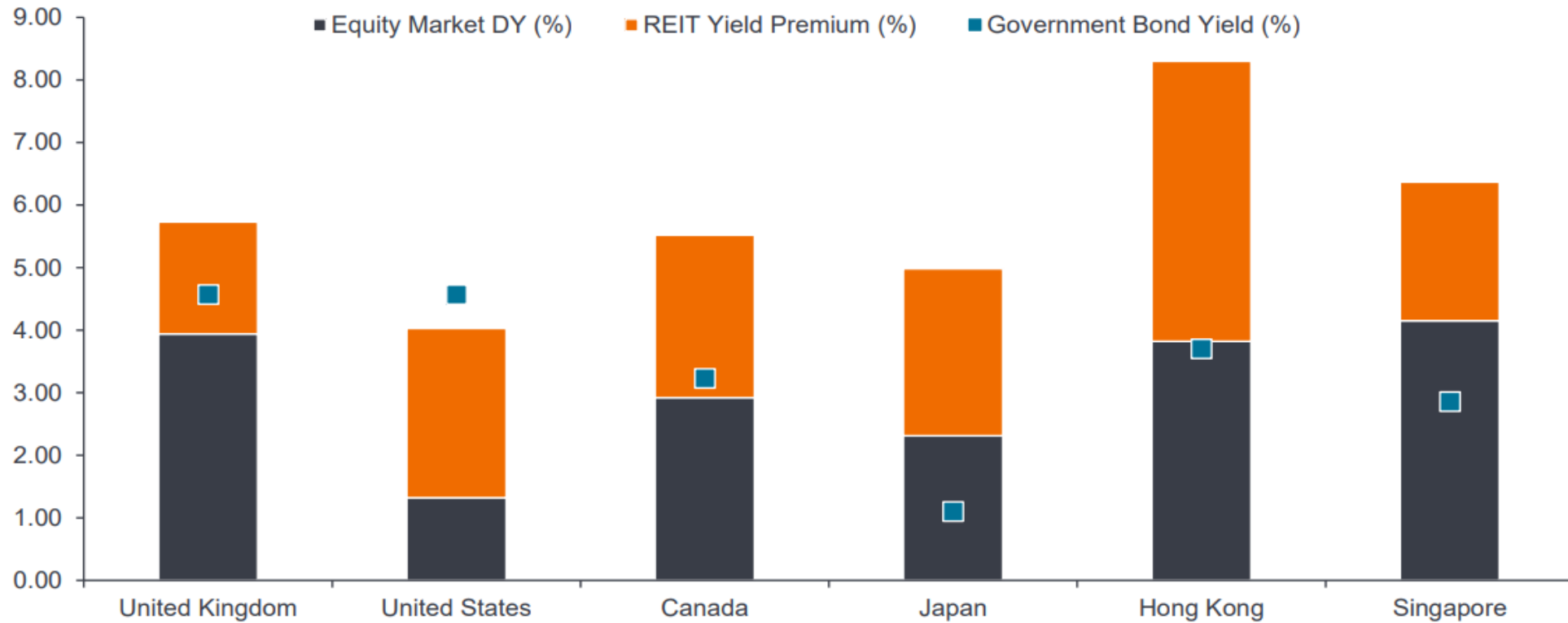
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Janus Henderson Investors Analysis ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูล Global REITs อ้างอิงจากดัชนี FTSE EPRA Nareit Developed Index • ข้อมูลข้างต้นใช้ข้อมูลของค่าสหสัมพันธ์รายเดือน (monthly correlations) ตั้งแต่ 31 ธ.ค. 37 ถึง 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความน่าสนใจของการลงทุนใน REITs

REITs มีระดับ Dividend Yield ที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับสินทรัพย์อื่นๆ

Global REIT dividend yield versus equities and fixed income



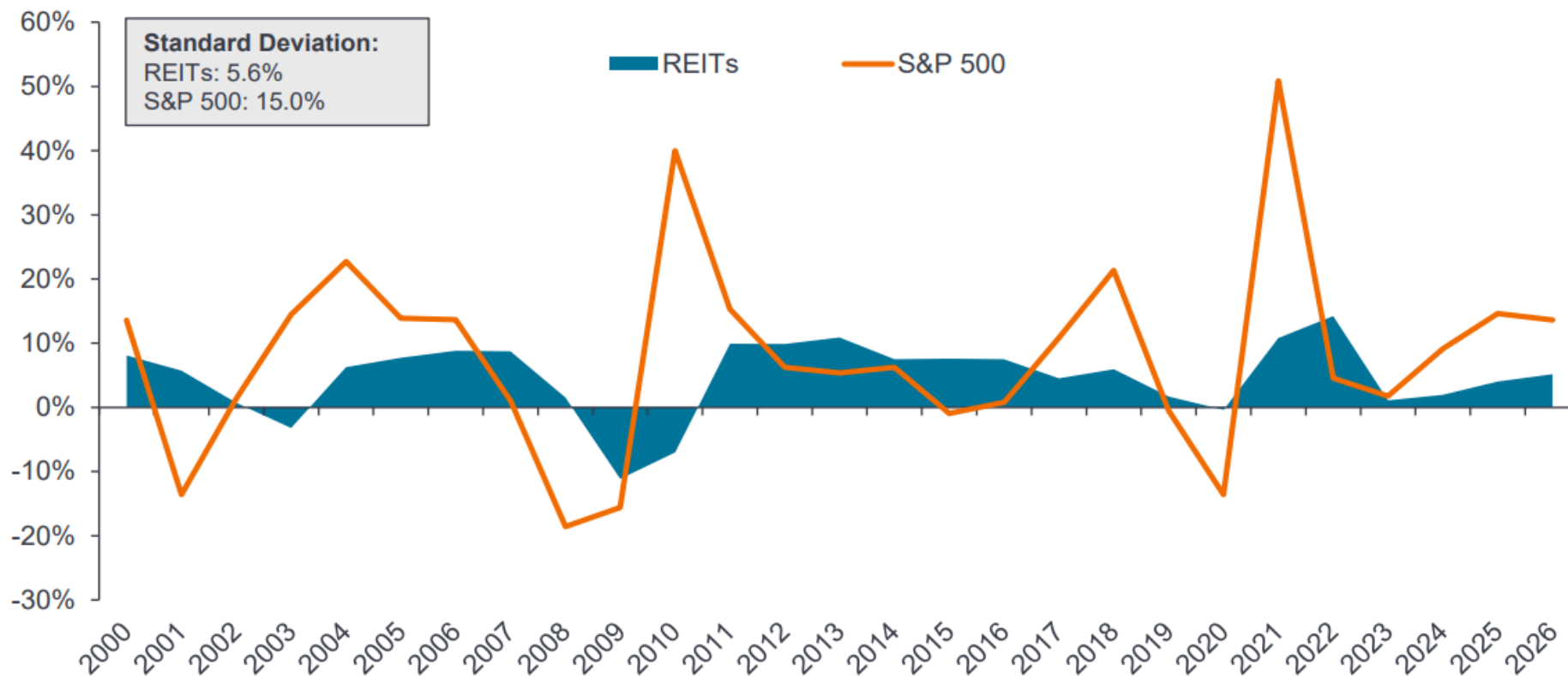
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Janus Henderson Investors Analysis ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูล Index ที่ใช้อ้างอิง REITs yields แยกตามประเทศ ได้แก่ ดัชนี FTSE EPRA Nareit Global REITs FTSE 250, S&P500, S&P/TSX Composite, TOPIX, S&P/ASX 200, MSCI Singapore และ MSCI Hong Kong ใช้สำหรับอัตราผลตอบแทนเงินปันผลของตลาดหุ้นตามลำดับ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ศักยภาพการเติบโตในเชิงรับ ด้วยการเติบโตของกำไรที่มั่นคงและยั่งยืน

กระแสเงินสดรับของ REIT มีความผันผวนที่น้อยกว่าเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นโดยรวมเป็นอย่างมาก เนื่องจากสัญญาเช่าที่มักจะมีการรวมการปรับค่าเช่ารายปี

US REIT earnings growth vs. S&P 500

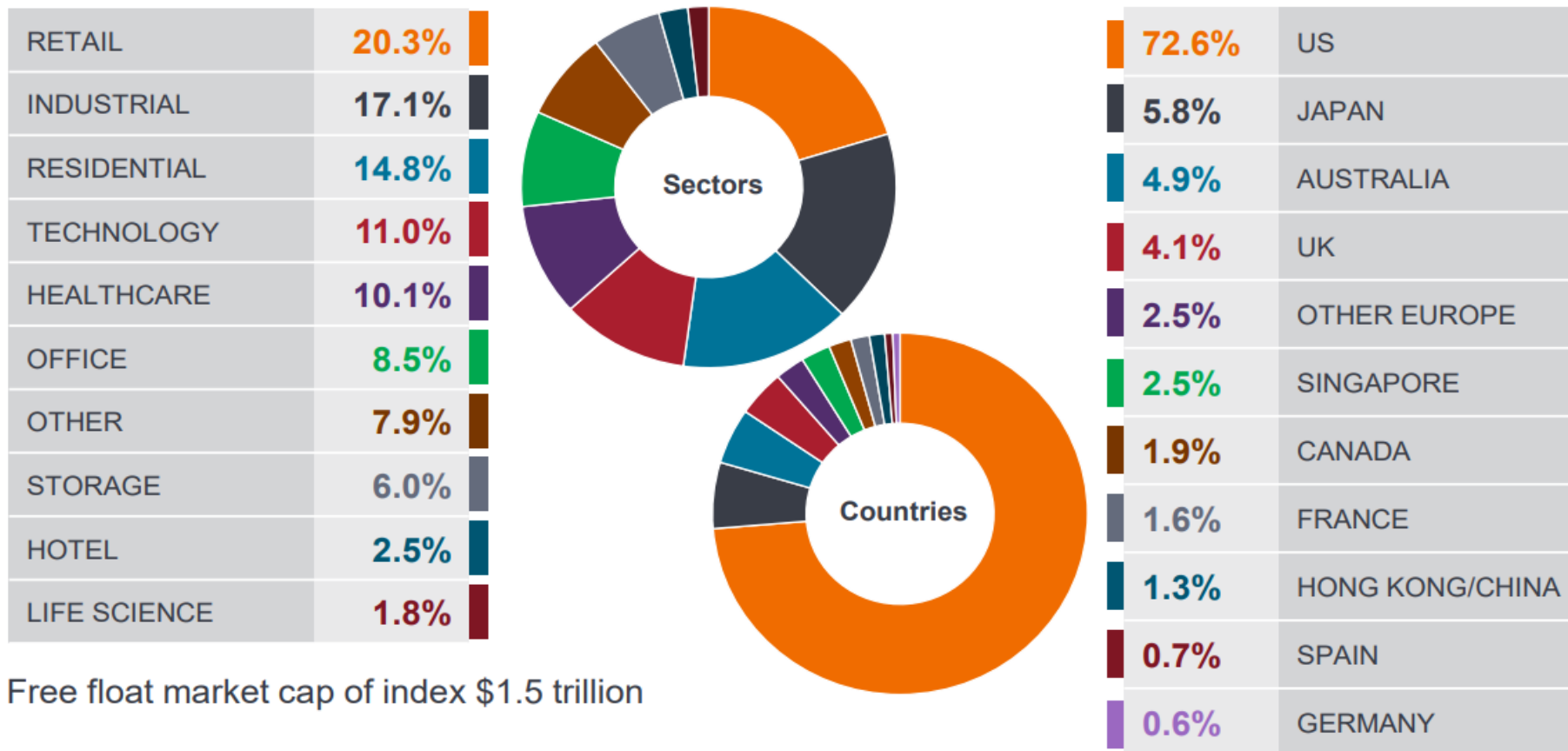


แหล่งข้อมูล: Factset, Raymond James Research, Janus Henderson Investors Analysis ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนใน REITs ในหลากหลายธุรกิจทั่วโลก

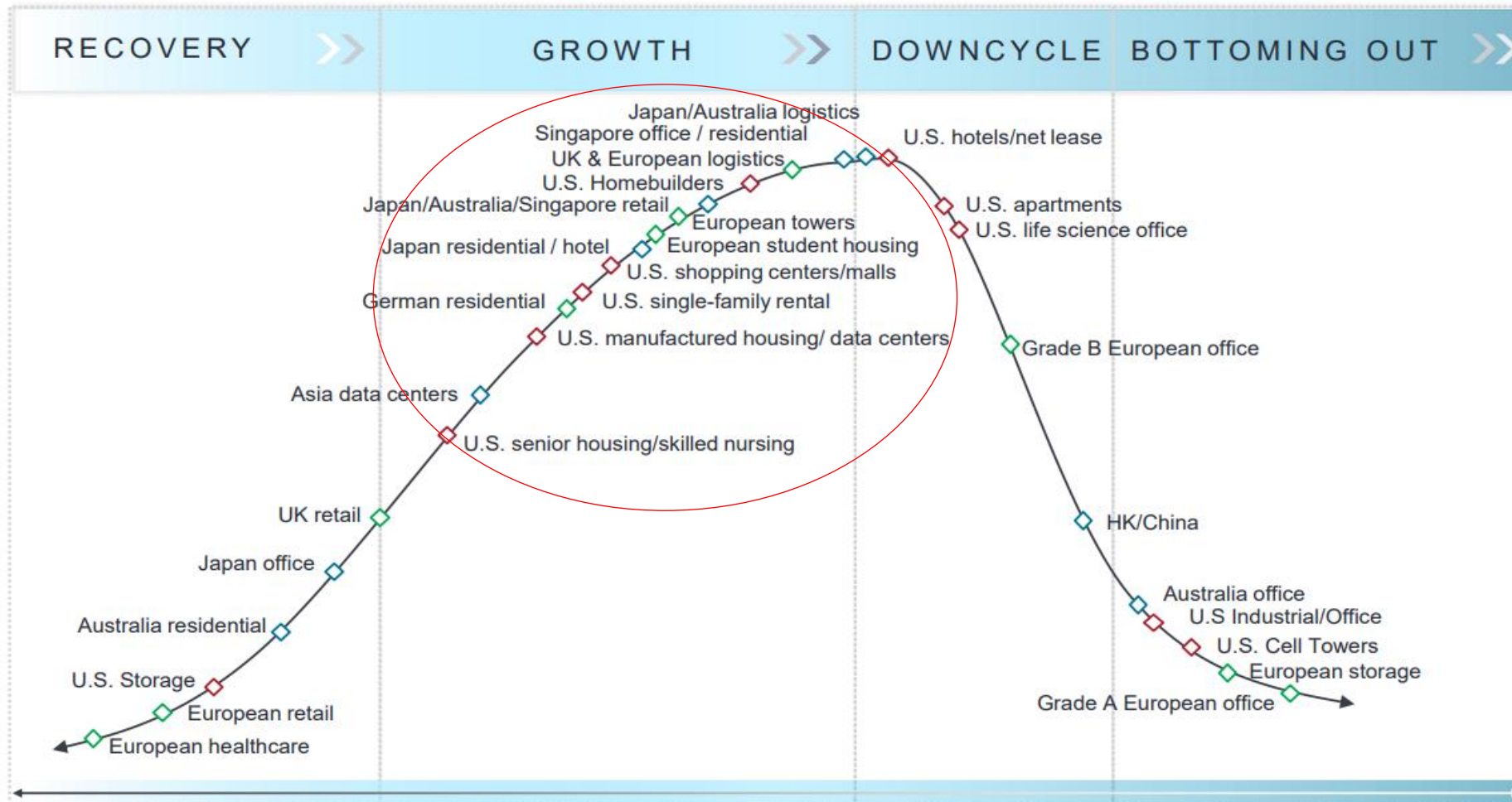
REITs: มีมูลค่าตลาดรวมกว่า 1.5 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ ครอบคลุมหลากหลายประเทศและอุตสาหกรรมทั่วโลก



แหล่งข้อมูล: FTSE EPRA NAREIT, Bloomberg, Janus Henderson Investors Analysis ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลอาจมีการปิดเศษ • Index คือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การลงทุนใน REITs ยุคใหม่: เน้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง



แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี 

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทางเลือกการลงทุนจากบล. กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

- เน้นลงทุนในบริษัทที่มีรายได้หลักจากโครงสร้างพื้นฐาน
- ผสมผสานการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานแบบดั้งเดิม และ
ควาโอกาสเติบโตจากโครงสร้างพื้นฐานยุคใหม่

ลงทุนในกองทุนหลัก

- **UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund**

Morningstar rating: ★★★★★



กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

- เข้าถึงการลงทุนใน REITs และธุรกิจอสังหาฯทั่วโลก
- เป้าหมายเพื่อสร้างการเติบโตของเงินลงทุนที่มีปัจจัย
ขับเคลื่อนหลักมาจากกระแสเงินสดรับจากการลงทุน

ลงทุนในกองทุนหลัก

- **Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund**

Morningstar rating: ★★★★★



แหล่งข้อมูล: Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 31 ธ.ค. 67 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ความแตกต่างระหว่างกองทุน

	KFINFRA	KFGPROP
กองทุนหลัก	UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund
ธุรกิจที่เน้นลงทุน	ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน	REITs และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก
เป้าหมายการลงทุน	สร้างผลตอบแทนรวมสูงสุดจากการเติบโตของเงินลงทุนและเงินปันผล	สร้างกระแสเงินสดรับในเชิงบวก พร้อมทั้งสร้างศักยภาพในการเติบโตปัจจัยขับเคลื่อนหลัก
กรอบการลงทุน	- เน้นลงทุนใน 4 กลุ่มหลัก คือ Utilities, Oil & Gas Storage & Transportation, Transportation และ Communication - หลักทรัพย์ในพอร์ตประมาณ 40 – 60 ตัว - น้ำหนัก 1 – 6% ต่อหลักทรัพย์ - ลงทุนใน EM ได้ประมาณ 40%	- หลักทรัพย์ในพอร์ตประมาณ 50 – 70 ตัว - การกระจายน้ำหนักรายภูมิภาคนอกจากดัชนีไม่เกิน 10% สำหรับภูมิภาคอเมริกาเหนือ/เอเชีย และไม่เกิน 5% สำหรับการลงทุนในยุโรป
น้ำหนักรายประเทศ/ภูมิภาค 3 อันดับแรก	สหรัฐฯ 56.14%, แคนาดา 12.39% และสเปน 7.89%	อเมริกาเหนือ 74.10%, เอเชีย-แปซิฟิก (ไม่รวมญี่ปุ่น) 11.18% และยุโรป 7.30%
Morningstar rating	★★★★★	★★★★★
Morningstar sector	Equity Infrastructure	Property – Indirect global

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก ณ 31 ธ.ค. 67 • Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 31 ธ.ค. 67 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและ ความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFGPROP ป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับ เงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA) 
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)

โอกาสการลงทุนในสินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐาน...สินทรัพย์ที่เป็นรากฐานแห่งความรุ่งเรืองทางเศรษฐกิจ



- ลงทุนในกองทุนหลัก UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund ★★★★★

กลยุทธ์ที่เน้นการลงทุนในบริษัทที่มีธุรกิจหลักมาจากโครงสร้างพื้นฐาน (Pure-play)

เน้นลงทุนในบริษัทในกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพเติบโตอย่างแข็งแกร่ง



Utilities



Transportation



communication infrastructure



Oil & gas storage & transportation

- ปัจจัยสนับสนุนการเติบโตจากนโยบายของภาครัฐ

การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเป็นหนึ่งในมาตรการกระตุ้นและฟื้นฟูเศรษฐกิจที่สำคัญของนานาประเทศในทศวรรษข้างหน้า

- เติบโตไปพร้อมกับยุคใหม่ของโครงสร้างพื้นฐาน

ปัจจัยสนับสนุนจากสังคมเมืองดิจิทัล แนวโน้มการบริโภคข้อมูลที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการให้ความสำคัญกับการใช้พลังงานสะอาดของประเทศต่างๆ ทั่วโลก ล้วนเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตในโครงสร้างพื้นฐานยุคใหม่ที่แข็งแกร่ง

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 31 ธ.ค. 67 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกลักษณ์ที่โดดเด่นของสินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐาน



เงินลงทุนสูง และต้นทุน การดำเนินงานต่ำ

สินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐาน
ตอบสนองความต้องการ
สาธารณะที่สำคัญใน
ชีวิตประจำวัน โดยมีระยะเวลา
การให้บริการ 50 ปีขึ้นไป



การผูกขาด โดยธรรมชาติ

ธุรกิจมีลักษณะกึ่งผูกขาด
ทำให้ผู้เล่นรายใหม่เข้าสู่
อุตสาหกรรมได้ยาก จาก
ต้นทุนการลงทุนที่สูง ขณะที่
มีต้นทุนการบำรุงเพิ่มเติมน้อย
สำหรับบริการเพิ่มเติม
แต่ละรายการ



อุปสงค์ มีความยืดหยุ่นต่ำ

เป็นอิสระจากการ
เปลี่ยนแปลงวัฏจักรทาง
เศรษฐกิจ เนื่องจากกฎเกณฑ์
การปรับอัตราเงินเฟ้อ และ
สัญญาในระยะยาว



อุปสรรคในการเข้ามา ของกลุ่มรายใหม่สูง

หน่วยงานกำกับดูแล
มีบทบาทในการแทรกแซง
โดยการควบคุมการกำหนด
ราคา หรือการให้การรับประกัน
การจ่ายเงินขั้นต่ำ



ผลตอบแทน ชดเชยเงินเพื่อ

เสมือนการป้องกันความเสี่ยง
โดยธรรมชาติ เนื่องด้วย
ราคาที่มีความเชื่อมโยงหรือมี
การปรับชดเชยอัตรา
ผลตอบแทน (ด้วยสินทรัพย์หรือ
ธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุม
ของภาครัฐ ซึ่งมักจะมีการตั้ง
ราคาหรือมีเงื่อนไขการจ่ายเงิน
ที่กำหนดไว้ล่วงหน้า)

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลัก - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund

จุดเด่นของกองทุนหลัก



กลยุทธ์การลงทุนที่มองหาบริษัทโครงสร้างพื้นฐานที่เป็น "pure-play" หรือ มีรายได้หลักมาจากโครงสร้างพื้นฐาน โดยเป็นเจ้าของหรือผู้บริหารสินทรัพย์ที่มีศักยภาพการเติบโต

ค้นหาโครงสร้างพื้นฐานที่กระแสเงินสดสามารถคาดการณ์ได้ และมีกลยุทธ์การเติบโตในระยะยาวที่ชัดเจน

พอร์ตการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานที่มีการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนอย่างเข้มข้น ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจดทะเบียนที่กองทุนมีความเชื่อมั่นประมาณ 40 ถึง 60 แห่ง

ීමการลงทุนย่อยที่เกี่ยวข้อง
ด้านโครงสร้างพื้นฐานยุคใหม่
ที่กองทุนให้ความสนใจ



Climate change

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ
การเปลี่ยนแปลงด้าน
สภาพอากาศ



Mobility

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ
โครงสร้างพื้นฐานด้าน
การคมนาคม



Smart cities

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ
โครงสร้างพื้นฐานด้าน
เมืองอัจฉริยะ

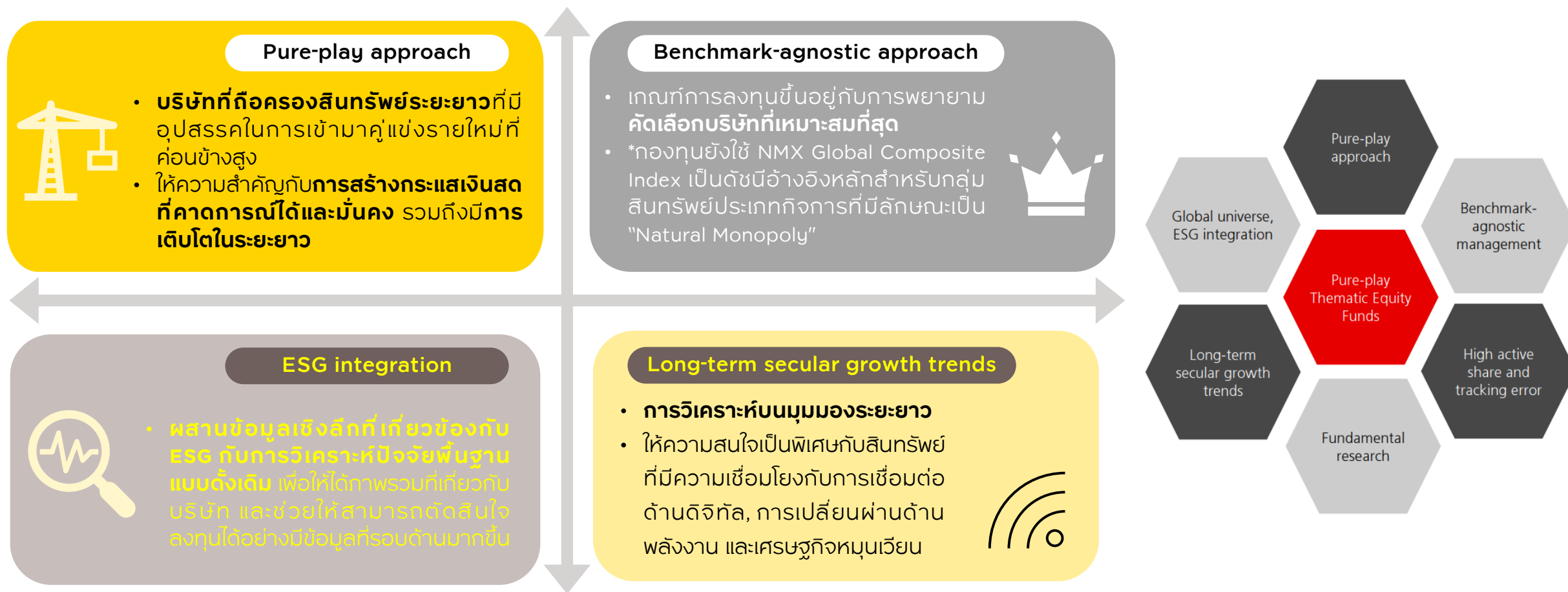
ข้อมูลกองทุนหลัก

วันจัดตั้ง (Share Class IB)	14 ธ.ค. 60	ISIN	LU1692117366
สกุลเงินหลัก	USD	Bloomberg ticker	CIFEIBU LX
ขนาดกองทุน (Share Class IB)	85 ล้านเหรียญสหรัฐ	จำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ต	46 หลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

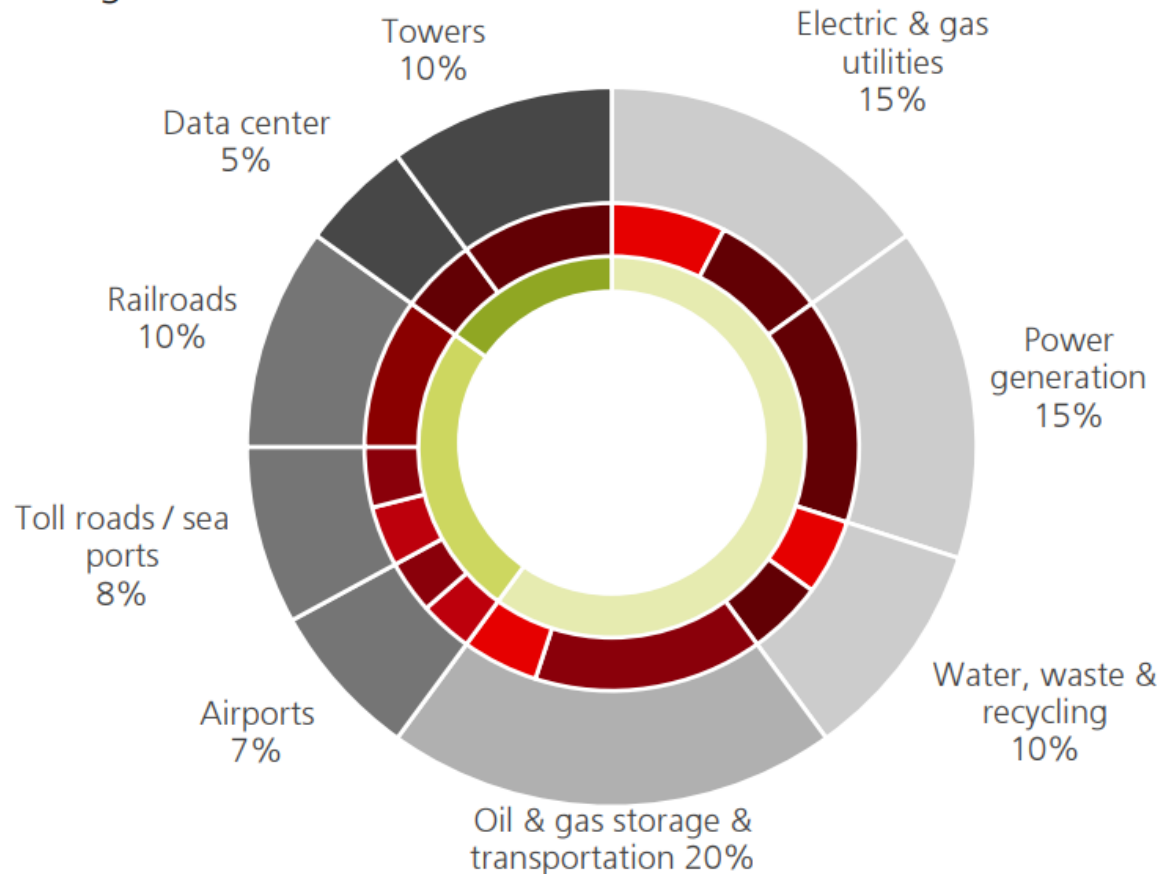
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก



แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • *หมายเหตุ: ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก คือ ดัชนี MSCI World (NR)
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กรอบการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนเชิงกลยุทธ์ในธีมโครงสร้างพื้นฐาน

Strategic allocation



หมวดธุรกิจ (วงด้านนอกสุด)

Utilities	40%	
Oil & gas storage & transportation	20%	
Transport	25%	
Communication	15%	

ลักษณะสัญญา/โครงสร้างรายได้ (วงตรงกลาง)

Regulated	19%	
Concession based	8%	
Contracted GDP sensitive	31%	
Contracted non-GDP sensitive	42%	

ธีมการลงทุนย่อย (วงด้านในสุด)

Climate change	60%	
Mobility	25%	
Smart Cities	15%	

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ ไตรมาส 4 ปี 67 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • พอร์ตการลงทุนจริงอาจเปลี่ยนแปลงตามช่วงเวลาและอาจแตกต่างอย่างมากระหว่างพอร์ตเป้าหมาย

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลัก

1 สัดส่วนการลงทุนรายธีมการลงทุนย่อย

- ในปัจจุบันให้น้ำหนักการลงทุนในธีมการเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับสภาพอากาศมากที่สุด

Subtheme Allocation	%
Climate Change	62.1
Mobility	21.3
Smart Cities	15.9
Cash/Cash Equivalents	0.6

2 สัดส่วนการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรม

- สัดส่วนการลงทุนหลักอยู่ในหมวดสาธารณูปโภค, หมวดพลังงาน และหมวดอุตสาหกรรม

Sector Allocation	%
Utilities	30.9
Energy	27.4
Industrials	25.7
Real Estate	12.7
Communication Services	1.5
Information Technology	1.2
Cash/Cash Equivalents	0.6

3 สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

- กระจายการลงทุนในหลากหลายประเทศทั่วโลก โดยสัดส่วนการลงทุนเกินครึ่งหนึ่งของพอร์ตอยู่ในสหรัฐฯ

Country Allocation	%
United States	56.2
Canada	12.4
Spain	7.9
France	5.1
Italy	4.1
Switzerland	4.1
United Kingdom	3.4
Germany	2.7
Netherlands	2.3
Other	1.9

4 สัดส่วนการลงทุนรายหลักทรัพย์

- กระจายการลงทุนในหลากหลายหลักทรัพย์ โดยมีสัดส่วนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรกเท่ากับ 40.4%

Top 10 Holdings	%
ONEOK INC	4.9
KINDER MORGAN INC	4.9
WILLIAMS INC	4.6
TARGA RESOURCES CORP	4.4
KEYERA CORP	4.2
FLUGHAFEN ZUERICH AG	4.1
ENTERGY CORP	3.6
EQUINIX REIT INC REIT	3.5
UNION PACIFIC CORP	3.3
AMERICAN TOWER REIT CORP REIT	2.9

5 สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด

Market Capitalization	%
Super Large Caps (> USD 100 bn)	4.9
Large Caps (> USD 30 bn < USD 100 bn)	73.1
Mid Caps (> USD 5 bn < USD 30 bn)	20.1
Small Caps (> USD 1 bn < USD 5 bn)	1.2
Micro Caps (< USD 1 bn)	0.0
Cash/Cash Equivalents	0.6

กองทุนเน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • การจัดสรรสินทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้า • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน

Climate change

Veolia

จดทะเบียนในฝรั่งเศส

Veolia เป็นผู้นำด้านการให้บริการเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และให้บริการโซลูชันด้านการจัดการน้ำ ของเสีย และพลังงาน โดยในปี 2565 พอร์ตของบริษัท ประกอบไปด้วยโรงงานน้ำดื่ม 4,130 แห่ง, โรงงานบำบัดน้ำเสีย 3,506 แห่ง, โรงงานด้านการจัดการของเสีย 823 แห่ง และโรงงานระบบทำความร้อน ในเขตเมือง 680 แห่ง ซึ่งมีศักยภาพในการสร้างรายได้ 12 พันล้านยูโร และมี EBITDA อยู่ที่ 1.6 พันล้านยูโร¹

Mobility

Vinci

จดทะเบียนในฝรั่งเศส

Vinci เป็นผู้นำระดับโลกด้านการสัมปทาน และพลังงาน รวมถึงการก่อสร้าง โดยมีการดำเนินกิจการอยู่ในกว่า 120 ประเทศ ทั้งนี้ บริษัทมีการก่อสร้าง และดำเนินการเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐานสาธารณะ เช่น ทางด่วน สนามบิน ทางรถไฟ และโครงสร้างพื้นฐานด้านโทรคมนาคมและพลังงาน ซึ่งมีรายได้ อยู่ที่ 61.7 พันล้านยูโร และ EBITDA 10.2 พันล้านยูโร²

Smart cities

American Tower

จดทะเบียนในสหรัฐฯ

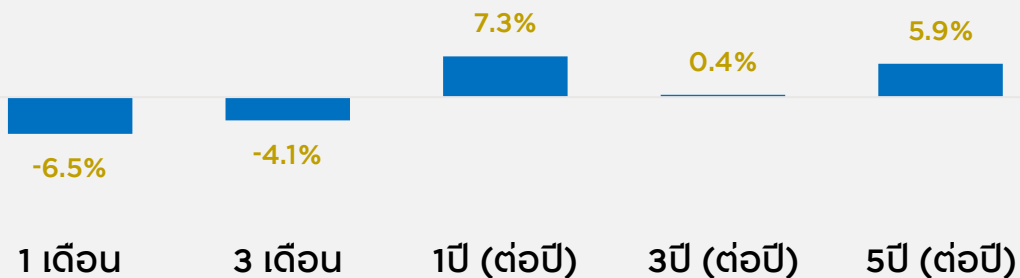
American Tower เป็นทั้ง REIT ของสหรัฐฯ รวมถึงเป็นเจ้าของและดำเนินการโครงสร้างพื้นฐานด้านการสื่อสารแบบไร้สายและการกระจาย สัญญาณในหลายประเทศทั่วโลก โดย ณ 31 ธ.ค. 65 บริษัทเป็นเจ้าของสถานีสื่อสารจำนวน 223,055 แห่ง และมีการดำเนินงานใน 26 ประเทศ รวมถึง มี EBITDA ที่ปรับปรุงแล้วอยู่ที่ 6.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ³

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • (1) Veolia ณ 31 มี.ค. 66 • (2) รายงานประกอบการเติบโตปี 2565 ของ Vinci ณ 9 ก.พ. 66 • (3) รายงานประกอบการเติบโตปี 2565 ของ American Tower ณ 31 ธ.ค. 66 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

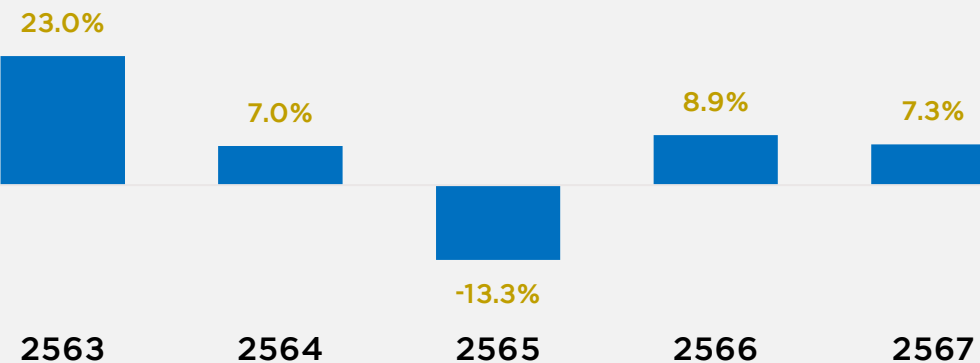
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานแบบสะสม (%)



ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรายหลักทรัพย์ในปี 2567

5 หลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนมากที่สุด

Contributors	Total return	Weight	Portfolio Total effect
TARGA RESOURCES CORP	109.70%	3.06%	2.37%
KINDER MORGAN INC	64.62%	3.73%	2.05%
WILLIAMS INC	62.57%	3.72%	1.89%
ONEOK INC	50.04%	4.31%	1.78%
KEYERA CORP	32.61%	4.04%	1.18%

5 หลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนมากที่สุด

Detractors	Total return	Weight	Portfolio Total effect
AMERICAN TOWER REIT CORP	-12.28%	2.50%	-0.68%
RWE AG	-21.56%	0.40%	-0.44%
VINCI SA	-14.48%	3.14%	-0.41%
CELLNEX TELECOM SA	-19.63%	1.37%	-0.41%
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	-17.84%	1.82%	-0.39%

แหล่งข้อมูล: UBS Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก คือ ดัชนี MSCI World (NR)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-สะสมมูลค่า (KFINFRA-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFINFRA-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class IB USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าและผู้ลงทุนสถาบันไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	
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 ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ

■ ความน่าสนใจของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและ REITs

■ ทางเลือกการลงทุนจาก บลจ.กรุงศรี

- กองทุนเปิดกรุงศรีเน็กซ์เจเนเรชั่นอินฟราสตรัคเจอร์ (KFINFRA)
- กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP) 

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลพร็อพเพอร์ตี้ (KFGPROP)

โอกาสในการสร้างกระแสเงินสดสม่ำเสมอผ่านการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์คุณภาพทั่วโลก



KFGPROP

- ลงทุนในกองทุนหลัก Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund

ซึ่งได้รับการจัดอันดับ ★★★★★ จาก Morningstar พร้อมประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น

กระบวนการลงทุนยืดหยุ่นและแตกต่าง ประกอบกับประสบการณ์การลงทุนอย่างยาวนาน ทำให้ทีมผู้จัดการกองทุนมีมุมมองการลงทุนในเชิงลึก ในการค้นหาแนวทางการลงทุนที่ดีที่สุดในแต่ละสภาวะตลาด พิสูจน์ถึงความยอดเยี่ยมในอุตสาหกรรมด้วยรางวัลที่ได้รับจากสถาบันชั้นนำต่างๆ



เข้าถึงการลงทุนใน REIT และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ทั่วโลก

โอกาสในการกระจายการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้อย่างครอบคลุม เพื่อช่วยในการกระจายความเสี่ยง และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจเมื่อปรับด้วยความเสี่ยง



ศักยภาพในการสร้างผลตอบแทน จากการลงทุนใน REIT ที่มีคุณภาพดี

ด้วยรูปแบบของกระแสเงินสดที่ REIT ได้รับจากค่าเช่าที่อสังหาริมทรัพย์สามารถสร้างได้ จึงทำให้ REIT เป็นอีกหนึ่งทางเลือกที่น่าสนใจของนักลงทุน ที่มองหาแหล่งสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืน

แหล่งข้อมูล: Morningstar rating จากกองทุนหลัก ณ 31 ธ.ค. 67 โดยการจัดอันดับดังกล่าว ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนหลัก - Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund

เป้าหมายเพื่อโอกาสในรับประโยชน์จากลงทุนในอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลกด้วยกลยุทธ์การลงทุนในเชิงรุก



กระบวนการลงทุนที่มีความเชื่อมั่นสูง ซึ่งขับเคลื่อนโดยการคัดเลือกหุ้นตามปัจจัยพื้นฐาน และการควบคุมความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงอย่างแข็งแกร่งและสม่ำเสมอได้

1 เข้าถึงการลงทุนใน REIT ทั่วโลก

พอร์ตการลงทุนที่ได้รับการออกแบบเป็นอย่างดีเพื่อการเน้นลงทุนใน REIT และหลักทรัพย์ของบริษัทอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลก

2 ลักษณะเฉพาะของโครงสร้างพอร์ตการลงทุนที่แข็งแกร่ง

พอร์ตการลงทุนที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่ผู้จัดการกองทุนเชื่อมั่นสูง ประมาณ 50-70 หลักทรัพย์ โดยมุ่งเน้นให้ผลการดำเนินงานของกองทุนขับเคลื่อนมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

ข้อมูลกองทุนหลัก

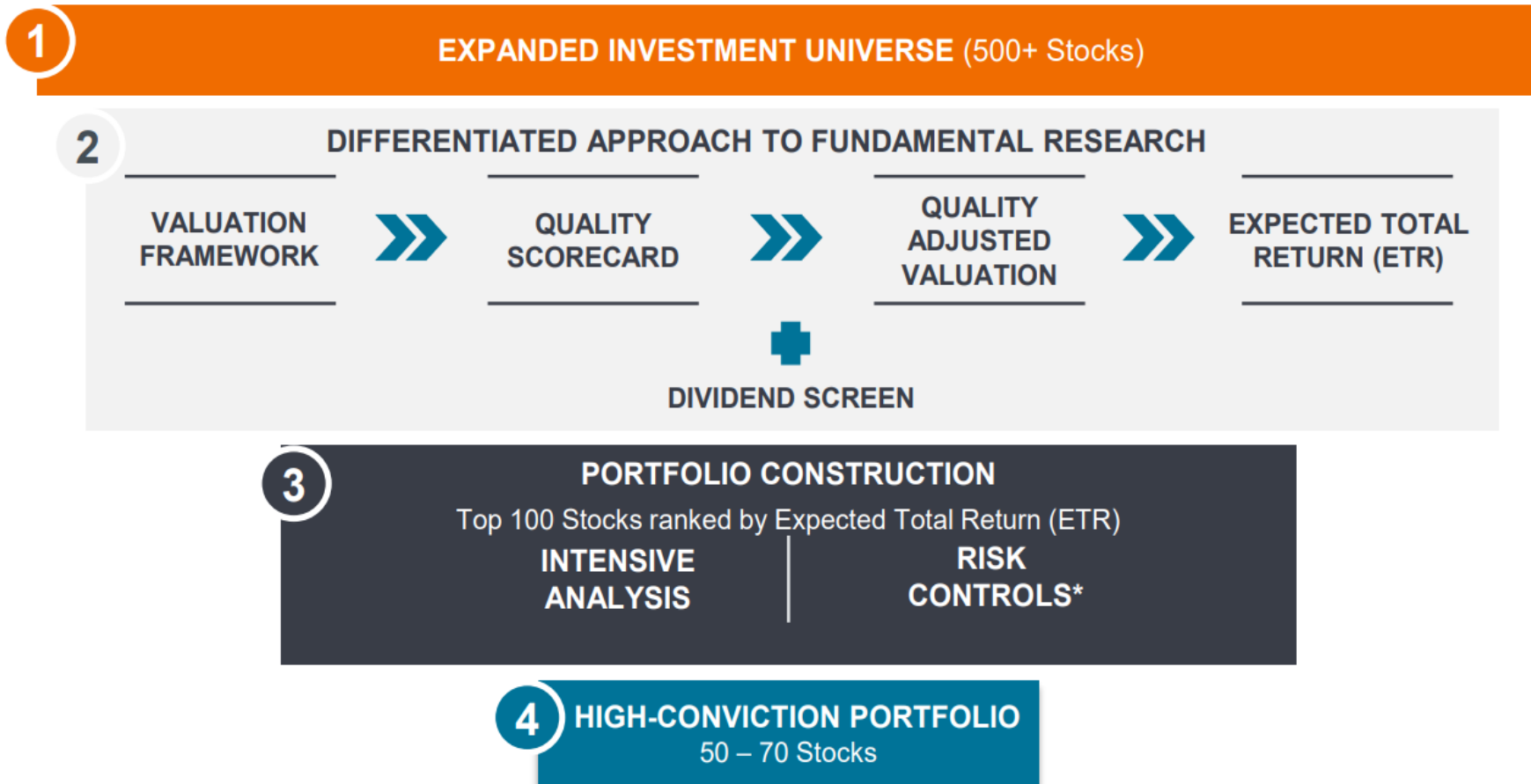
ขนาดกองทุน	192.52 ล้านเหรียญสหรัฐฯ
สกุลเงินหลัก	USD
ผู้จัดการกองทุน	Guy Barnard
วันจัดตั้งกองทุน	29 ก.ย. 46
Bloomberg ticker	JANREI1:ID
จำนวนหลักทรัพย์	50 หลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนเพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่ดีที่สุด

เข้าถึงการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์จดทะเบียนทั่วโลก โดยไม่จำกัดรูปแบบ ขนาด หรือประเภทของอสังหาฯ



แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 67 • * Risk controls หมายถึง การอ้างอิงขีดจำกัดของการเปิดรับความเสี่ยงการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ขยายโอกาสการลงทุนด้วยกรอบการลงทุนที่กว้างขึ้น

มองหาโอกาสการลงทุนที่หลากหลายมากขึ้น โดยไม่ได้จำกัดอยู่แค่ในกลุ่มอุตสาหกรรมหลักหรือในดัชนีอ้างอิง

NEW AND EMERGING REAL ESTATE SECTORS



- Cell towers
- Data centers
- Life science real estate
- Gaming REITs
- Single family rentals
- Age-restricted manufactured housing

REAL ESTATE RELATED COMPANIES



- Real estate companies (non-REIT)
- Home builders
- Hotel operators
- Property management services companies

SMALLER MARKET CAP NAMES



- Local market access and insight
- Less research coverage
- Early investment opportunity
- Secular tailwinds
- Earnings growth potential

EXPANDED GEOGRAPHIC REACH



- Emerging Markets
- Developing REIT markets, evolving REIT legislation
- Only 38 countries have REIT structures

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

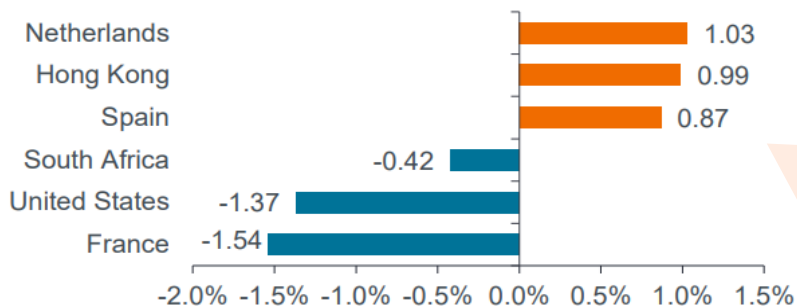
พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

การจัดสรรส่วนการลงทุนรายภูมิภาคและรายประเทศ

Regions	Absolute weight (%)	Active weight (%)
North America	74.36	-1.50
Europe	7.34	0.35
Asia/Pacific	16.53	0.36
Developed Markets	98.23	-0.10
Emerging Markets	0.00	-1.70

กระจายการลงทุนในหลายภูมิภาคทั่วโลก ขณะที่มีส่วนการลงทุนเกือบทั้งหมดอยู่ในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

Top 3 / Bottom 3 active country weights vs FTSE EPRA NAREIT Global REITs Index (%)



■ Positive active country weight ■ Negative active country weight

ปัจจุบันกองทุนมีสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าดัชนีอ้างอิง 3 อันดับแรกในเนเธอร์แลนด์ ฮองกง และสเปนตามลำดับ

ขณะที่มีสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าดัชนีอ้างอิง 3 อันดับแรกในแอฟริกาใต้ สหรัฐฯ และฝรั่งเศสตามลำดับ

น้ำหนักการลงทุนรายประเทศ

Country	Fund weight (%)	Benchmark weight (%)
United States	72.43	73.80
Australia	6.32	6.51
Japan	5.20	5.26
United Kingdom	3.57	3.86
Singapore	3.20	2.70
Canada	1.92	2.06
Hong Kong	1.81	0.81
Spain	1.32	0.45
Belgium	1.22	0.87
Netherlands	1.18	0.15
France	0.05	1.60

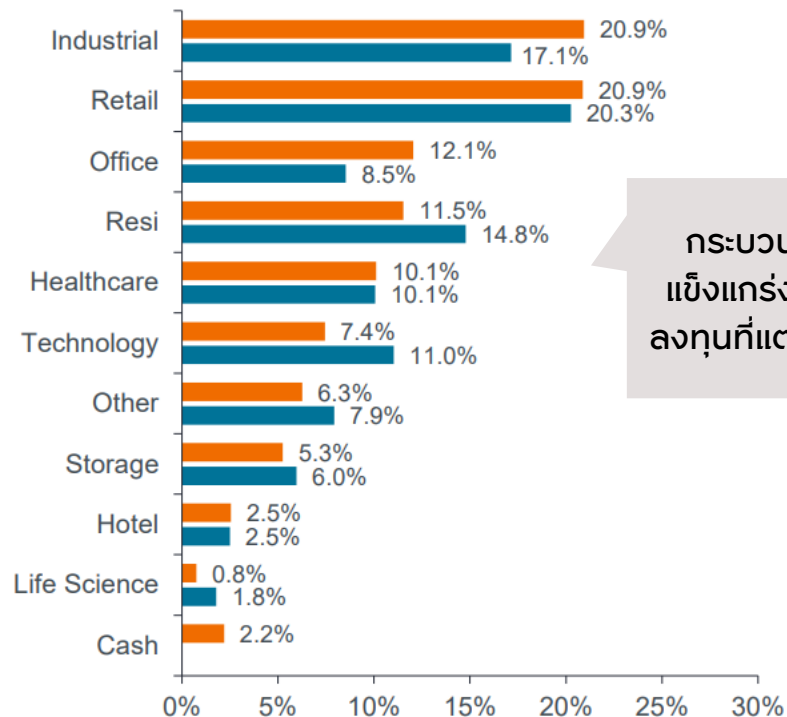
แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 67 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ และ/หรือรายภูมิภาคอ้างอิงจากการจำแนกของ MSCI • สัดส่วนที่แสดงอาจมีการปิดเศษและไม่นับรวมเงินสด ซึ่งทำให้ผลรวมไม่ถึง 100% • ดัชนีชี้วัดคือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

การจัดสรรส่วนการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรมและรายหลักทรัพย์

Active industry weight (%)

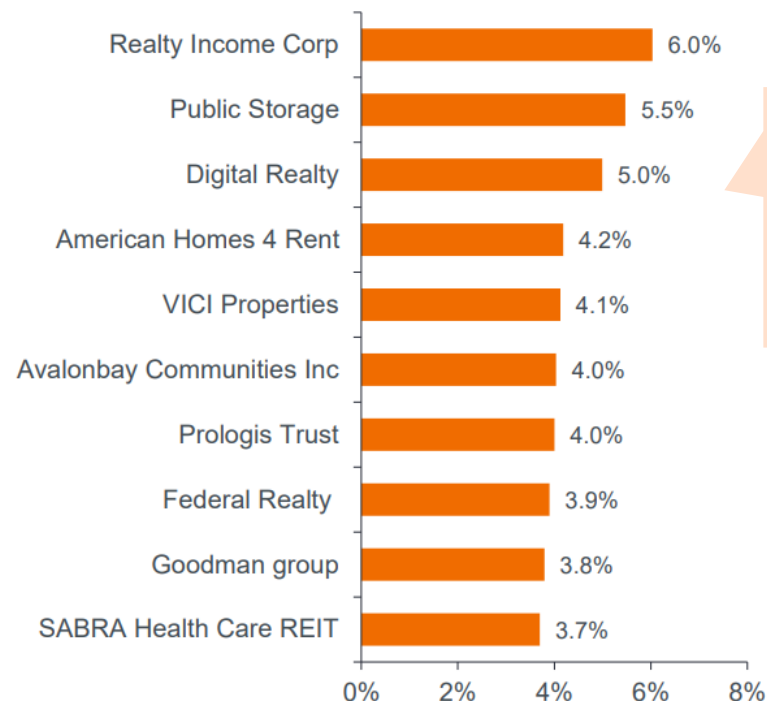


กระบวนการลงทุนที่
แข็งแกร่งก่อให้เกิดการ
ลงทุนที่แตกต่างจากดัชนี

Global Real Estate Equity Income Fund

FTSE EPRA NAREIT Global REITs Index

Top 10 fund holdings (%)



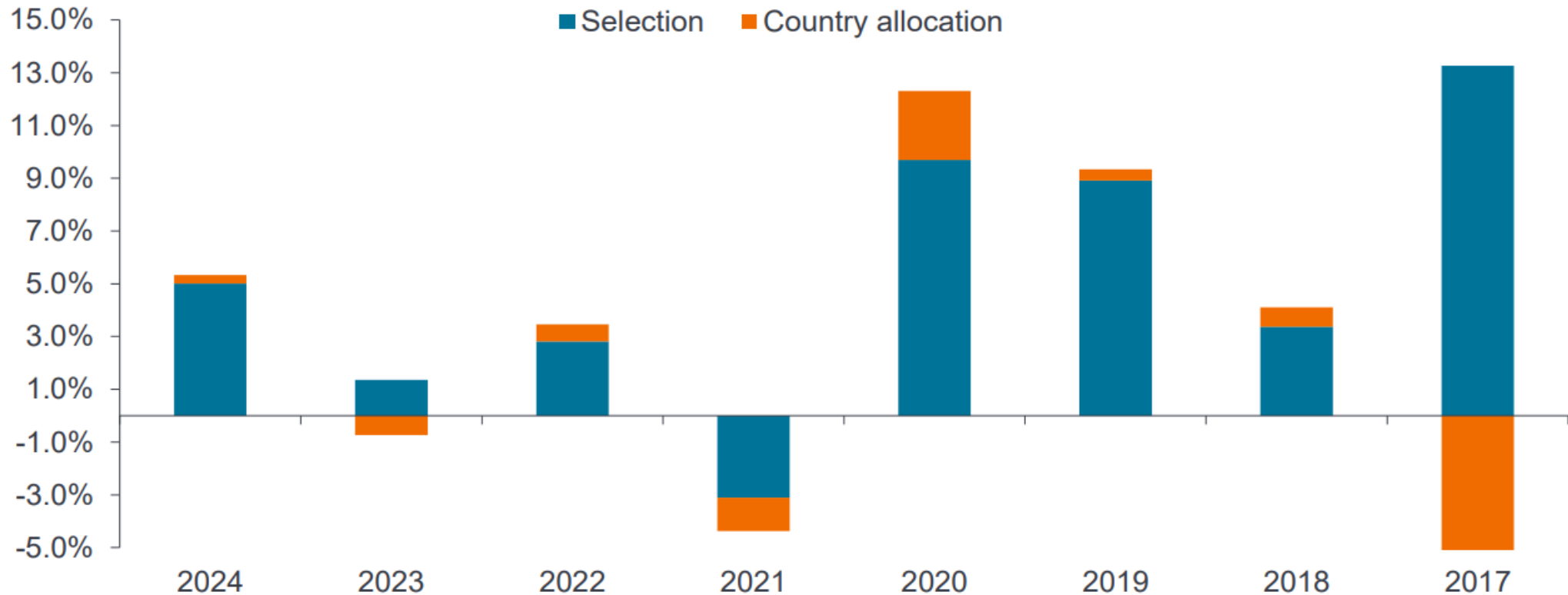
ให้น้ำหนักการลงทุนใน
หลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่น
และมีความแตกต่างกันใน
รายการกลุ่มธุรกิจย่อย

แหล่งข้อมูล: Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 67 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • หมายเหตุ: (1) Technology ประกอบด้วยกลุ่ม Cell towers และ data centers (2) Others ประกอบด้วยกลุ่ม student accommodation, gaming, manufactured housing, ฯลฯ • ดัชนีชี้วัดคือ FTSE EPRA Nareit Global REITs Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานที่โดดเด่นของกองทุนหลัก

การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนเป็นแรงขับเคลื่อนหลักในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุน

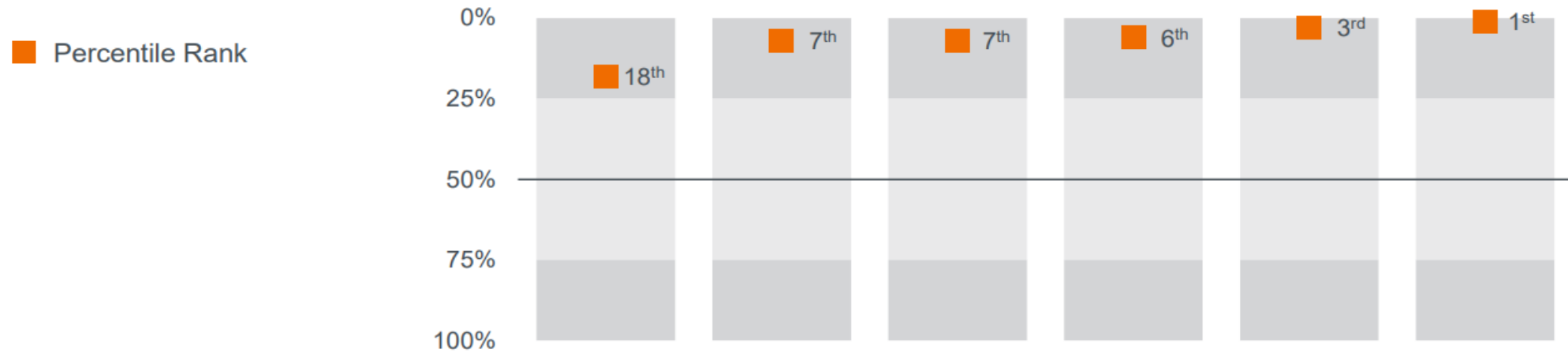


แหล่งข้อมูล: FactSet, Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 67 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • องค์ประกอบของผลการดำเนินงาน (Attribution) และสัดส่วนผลตอบแทนที่มีน้ำหนักต่อผลการดำเนินงานโดยรวมในช่วงเวลาที่ถือครอง (Contribution) อ้างอิงจากผลตอบแทนที่รวมค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา และอาจมีความแตกต่างจากผลตอบแทนจริง เนื่องด้วยเป็นการคำนวณจากการถือครองหลักทรัพย์ ณ สิ้นวัน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานที่โดดเด่นเหนือกว่าดัชนีชี้วัดและกองทุนในกลุ่ม

กองทุนมีประวัติการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนีชี้วัดและกองทุนอื่นๆในกลุ่ม



Annualised Performance (%)	3 months	YTD	1 year	3 year	5 year	10 year
Global Real Estate Equity Income (Net)	-9.13	4.52	4.52	-4.00	1.88	4.91
FTSE EPRA NAREIT Global REITs*	-9.21	1.61	1.61	-5.59	-0.46	3.18
Difference (Net vs Benchmark)	0.08	2.91	2.91	1.59	2.34	1.73

แหล่งข้อมูล: Morningstar, Janus Henderson Investors ณ 31 ธ.ค. 67 • กองทุนหลักมีการปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเป็นผลการดำเนินงานสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปแบบสกุลเงิน USD • ผลการดำเนินงานที่มากกว่า 1 ปีจะแสดงอยู่ในรูปผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี • Morningstar Peer Group อ้างอิงจาก Property – Indirect Global • *กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิงเป็น FTSE EPRA Nareit Global REITs Index เมื่อวันที่ 1 ก.ค. 64 ตามการปรับเปลี่ยนวัตถุประสงค์ไปเป็นผลิตภัณฑ์ที่เน้นการสร้างกระแสเงินสดแบบสม่ำเสมอ (Income Focused Product) ดังนั้น ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงก่อนวันที่ดังกล่าว จะอ้างอิงจากดัชนี FTSE EPRA Nareit Global Index ซึ่งเป็นดัชนีอ้างอิงเดิม • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KFGPROP-A	KFGPROP-D	KFGPROP-I
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund (Class I1q USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV		
การป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการของกองทุน)		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของ กำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
วันรับเงินค่าขายคืน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)		
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจาก กองทุน (% ของมูลค่าหน่วย ลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0310%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจาก ผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บทั้งค่าธรรมเนียม การซื้อ/สับเปลี่ยนเข้า และค่าธรรมเนียม การขายคืน/สับเปลี่ยนออก

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
3. กองทุน KFINFRA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
4. กองทุน KFGPROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
6. กองทุน KFGPROP มีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน

Make Life Simple