

โอกาสการลงทุนที่มุ่งสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอและมั่นคง
ผ่านการกระจายลงทุนอย่างสมดุลในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก

 กองทุน KF-INCOME & KF-CINCOME

 กองทุน KF-MINCOME

 กองทุน KF-AINCOME

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาด และความน่าสนใจของ Income funds

- กองทุน Income funds แนะนำของบลจ.กรุงศรี

- กองทุน KF-INCOME & KF-CINCOME

- กองทุน KF-MINCOME

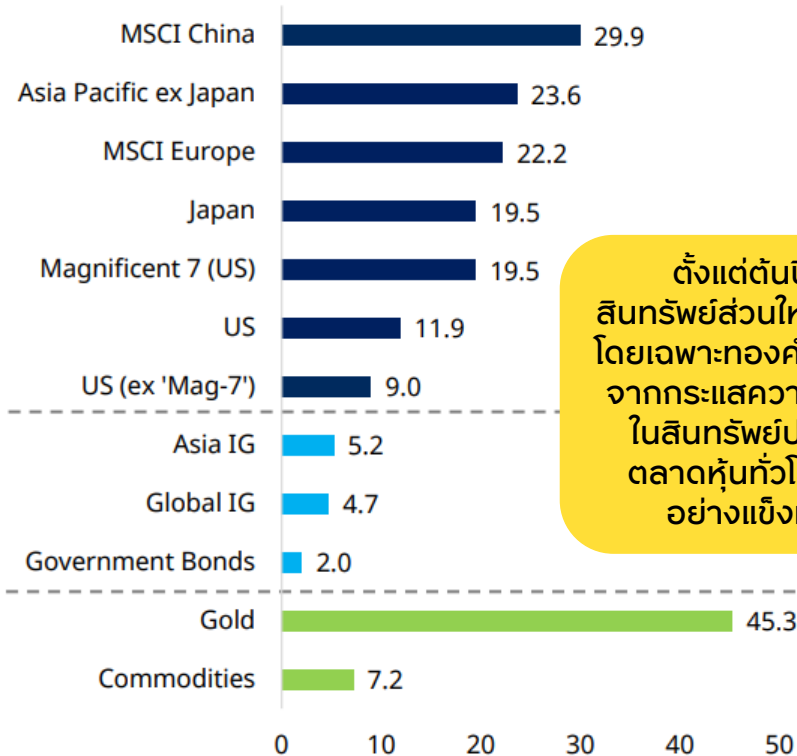
- กองทุน KF-AINCOME

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาดสินทรัพย์ทางการเงินในช่วงที่ผ่านมา

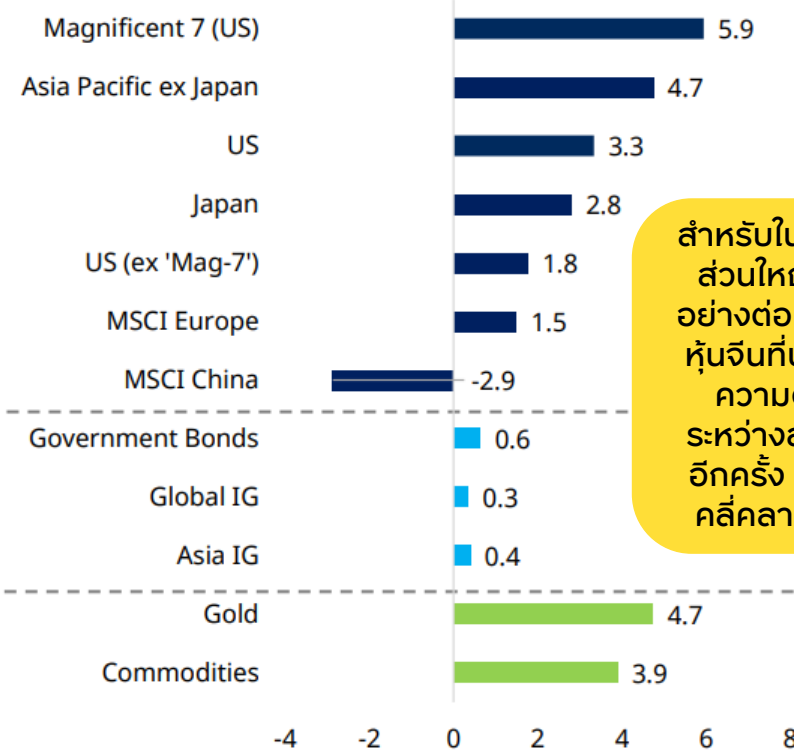
ทองคำและตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่น โดยมีแรงส่งมาจากกระแสความสนใจอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับ AI และ ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ยังแข็งแกร่ง รวมถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed)

YTD October 2025



ตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบัน
สินทรัพย์ส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
โดยเฉพาะทองคำที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
จากกระแสความต้องการลงทุน
ในสินทรัพย์ปลอดภัย ขณะที่
ตลาดหุ้นทั่วโลกก็ปรับตัวขึ้น
อย่างแข็งแกร่งเช่นกัน

October 2025



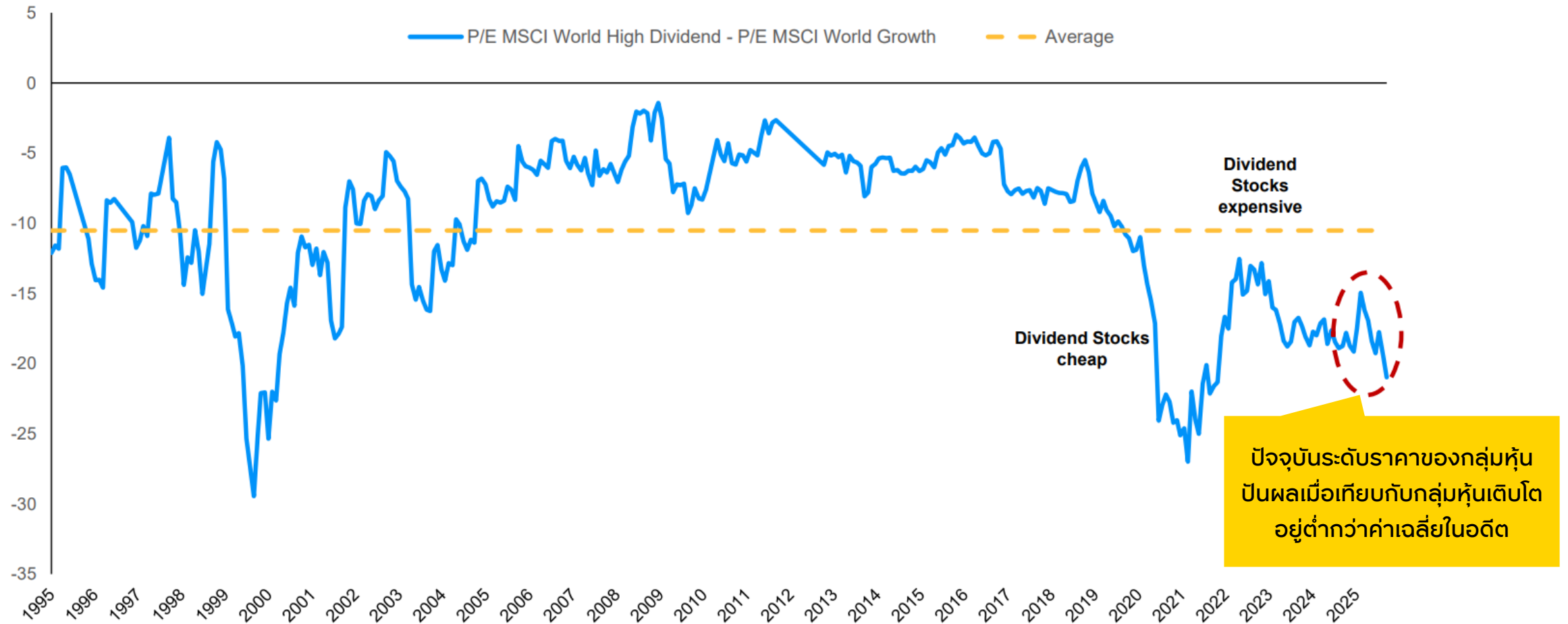
สำหรับในเดือนตุลาคม สินทรัพย์
ส่วนใหญ่ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น
อย่างต่อเนื่อง ยกเว้นเพียงตลาด
หุ้นจีนที่ปรับตัวลดลง เนื่องจาก
ความตึงเครียดทางการค้า
ระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่กลับมา
อีกครั้ง ทว่าประเด็นดังกล่าวได้
คลี่คลายลงในช่วงปลายเดือน

แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Schroders ณ 31 ต.ค. 68 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน SGD • หุ้น Magnificent 7 ได้แก่ Nvidia, Microsoft, Meta, Tesla, Alphabet, Apple และ Amazon ที่คำนวณโดยใช้วิธีค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การประเมินมูลค่าของกลุ่มหุ้นปันผลยังคงน่าสนใจ และยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นในระยะถัดไป

คาดว่าช่องว่างด้านการประเมินมูลค่าระหว่างหุ้นปันผลกับหุ้นเติบโต มีแนวโน้มปรับตัวแคบลง



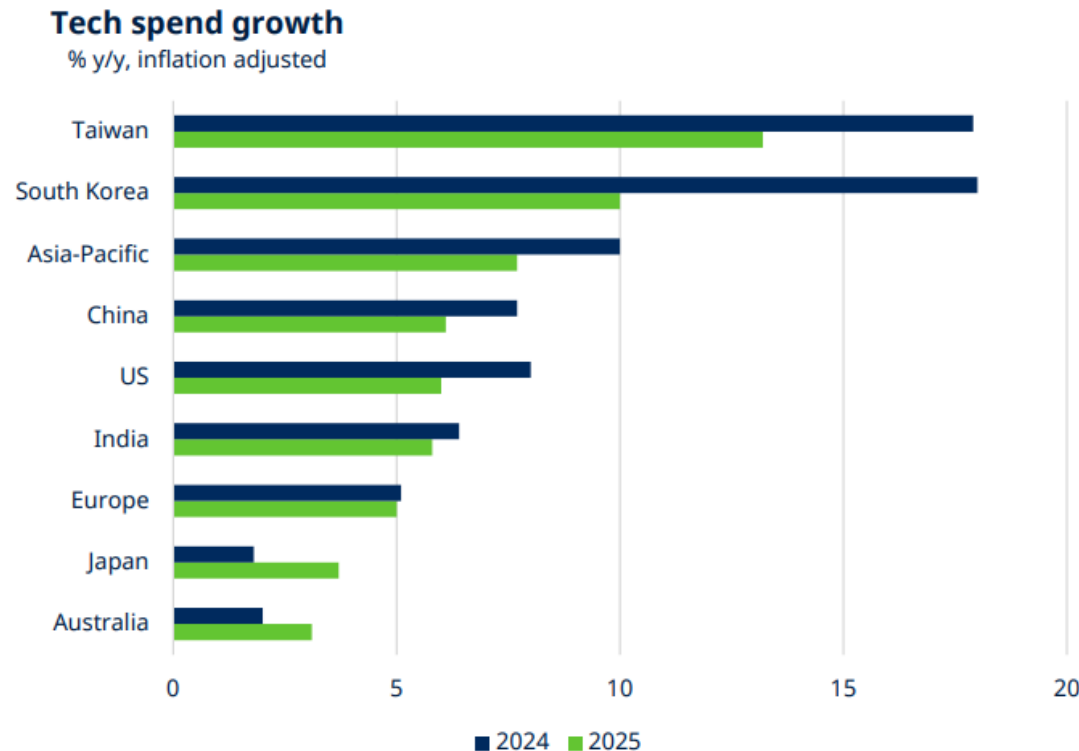
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg, FactSet, Standard & Poor's ณ 31 ต.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

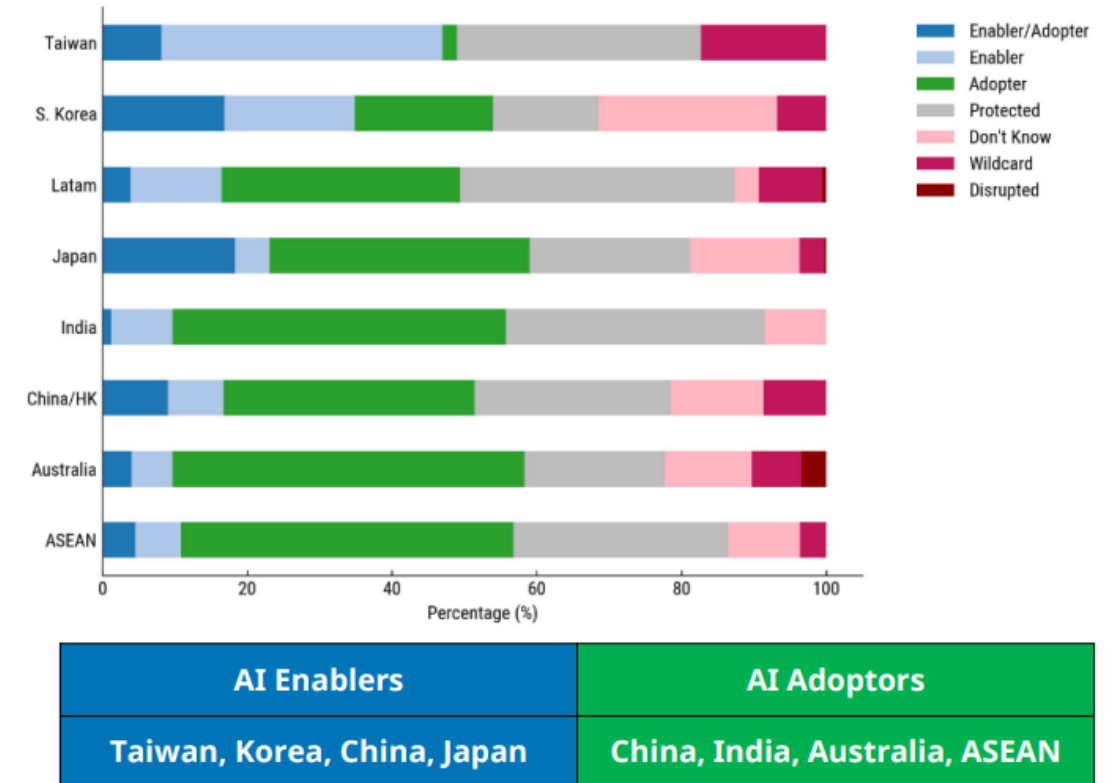
การเติบโตที่เกี่ยวข้องกับ AI ในเอเชียกำลังเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง

การเติบโตด้าน AI ที่หลากหลายมีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากโครงสร้างประชากรและการเข้าถึงเทคโนโลยีที่แพร่หลายขึ้น

APAC to lead the growth in tech spending: Outpace Europe and US in 2024 and 2025



Market-level AI exposure: Broad spectrum of exposures across the region



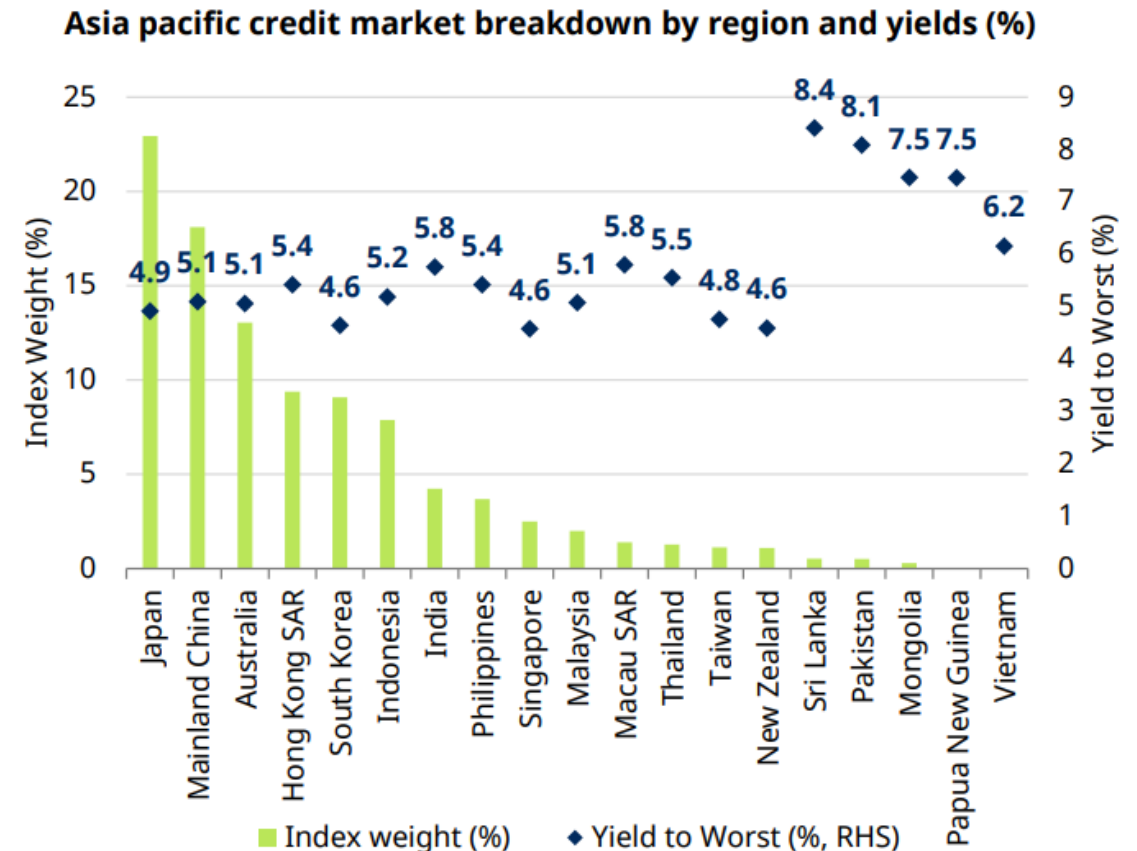
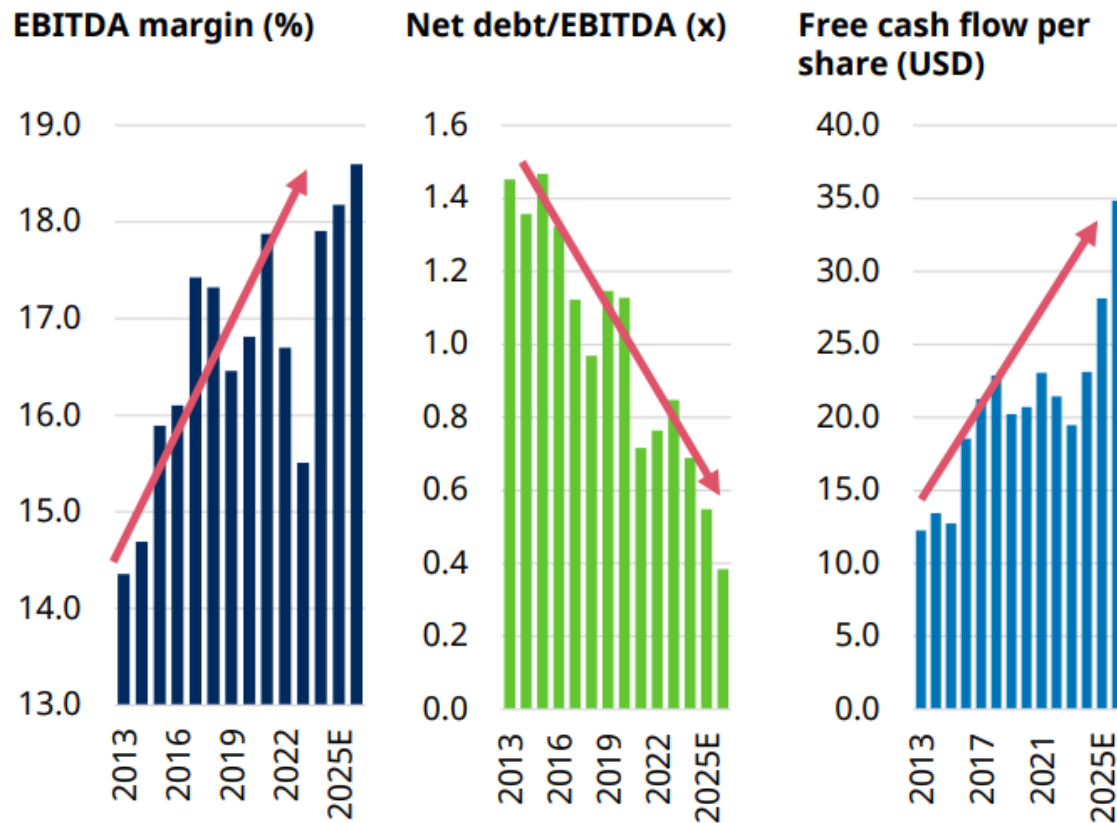
แหล่งข้อมูล: Schroders, Haver, Gartner, MS Research ณ ต.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลุ่มสินทรัพย์ในเอเชียยังมีแนวโน้มสร้างกระแสเงินสดได้อย่างยั่งยืน

หุ้นเอเชีย: ปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งของหุ้นเอเชียยังคงมีแนวโน้มเอื้อให้เกิดการจ่ายเงินปันผลที่ดีกว่าที่คาดไว้

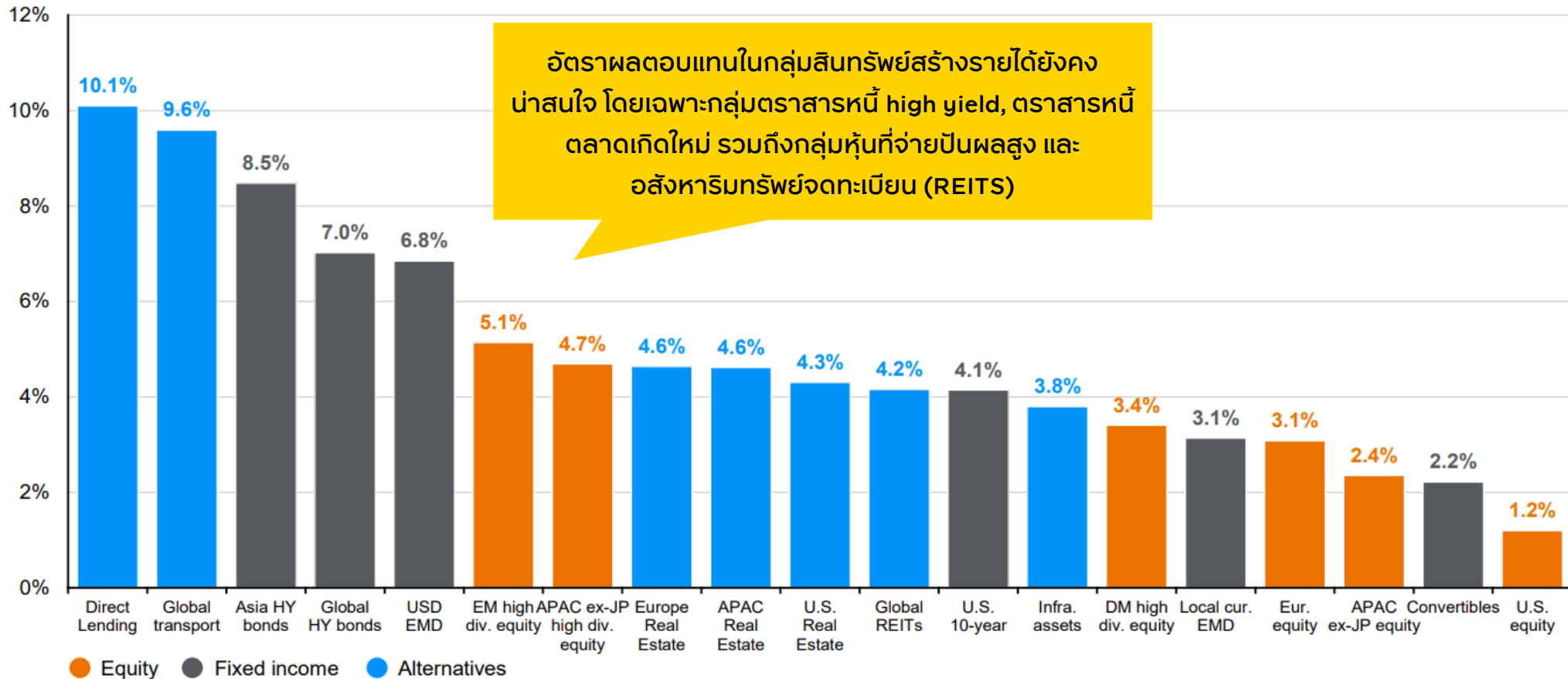
ตราสารหนี้เอเชีย: เป็นแหล่งของโอกาสการลงทุนที่กว้างขวางครอบคลุมหลายประเทศ พร้อมทั้งยังมีตราสารหนี้หลากหลายประเภท



แหล่งข้อมูล: ภาพซ้าย: FactSet, MSCI, Schroders ณ 7 พ.ค. 68 • ภาพขวา: Schroders, JP Morgan, Bloomberg ณ 31 ก.ค. 68 โดยอ้างอิงข้อมูลจาก JACI APAC Index
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โอกาสการลงทุนที่น่าดึงดูดในกลุ่มสินทรัพย์สร้างรายได้

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 30 ก.ย. 68 • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ไม่มีสินทรัพย์ใดสามารถสร้างผลตอบแทนได้เป็นอันดับ 1 ได้ทุกช่วงเวลา

ผลตอบแทนย้อนหลังของตลาดหุ้น

2019	2020	2021	2022	2023	2024	3Q '25	YTD '25
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%
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. 31.5%	China A 38.4%	India 26.7%	Europe -14.5%	Korea 23.6%	China 19.7%	Taiwan 14.7%	Europe 28.2%
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%
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%
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%
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 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%
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%
India 7.6%	ASEAN -6.2%	China -21.6%	Taiwan -29.1%	China -11.0%	Korea -23.1%	India -6.6%	India -0.5%

ผลตอบแทนย้อนหลังของตลาดตราสารหนี้

2019	2020	2021	2022	2023	2024	3Q '25	YTD '25
U.S. IG 14.5%	U.S. IG 9.9%	U.S. HY 5.3%	Cash 1.5%	U.S. HY 13.4%	Asia HY 15.2%	Asia HY 4.8%	Local EMD 15.4%
USD EMD 14.4%	DM Gov't 9.7%	Cash 0.0%	USD Asian -11.0%	Local EMD 12.7%	U.S. HY 8.2%	USD EMD 4.4%	USD EMD 10.1%
U.S. HY 14.3%	U.S. Treas 8.0%	U.S. IG -1.0%	U.S. HY -11.2%	USD EMD 10.5%	USD EMD 5.7%	USD Asian 2.9%	Asia HY 9.1%
Local EMD 13.5%	U.S. HY 7.1%	U.S. MBS -1.0%	Local EMD -11.7%	U.S. IG 8.5%	USD Asian 5.7%	Local EMD 2.8%	U.S. HY 7.2%
Asia HY 12.8%	USD Asian 6.3%	USD EMD -1.5%	U.S. MBS -11.8%	USD Asian 7.0%	Cash 5.3%	U.S. IG 2.6%	DM Gov't 7.1%
USD Asian 11.3%	USD EMD 5.9%	U.S. Treas -2.3%	U.S. Treas -12.5%	Cash 5.1%	U.S. IG 2.1%	U.S. HY 2.5%	U.S. IG 6.9%
U.S. Treas 6.9%	Asia HY 4.9%	USD Asian -2.4%	Asia HY -15.1%	U.S. MBS 5.0%	U.S. MBS 1.2%	U.S. MBS 2.4%	USD Asian 6.9%
U.S. MBS 6.4%	U.S. MBS 3.9%	DM Gov't -6.5%	U.S. IG -15.8%	Asia HY 4.8%	U.S. Treas 0.6%	U.S. Treas 1.5%	U.S. MBS 6.8%
DM Gov't 6.0%	Local EMD 2.7%	Local EMD -8.7%	USD EMD -16.5%	U.S. Treas 4.1%	Local EMD -2.4%	Cash 1.1%	U.S. Treas 5.4%
Cash 2.2%	Cash 0.5%	Asia HY -11.0%	DM Gov't -17.2%	DM Gov't 4.0%	DM Gov't -3.7%	DM Gov't 0.0%	Cash 3.2%

แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management • J.P. Morgan Guide to the Markets – Asia ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์สามารถช่วยเสริมโอกาสการสร้างรายได้อย่างสม่ำเสมอ



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาด และความน่าสนใจของ Income funds

- กองทุน Income funds แนะนำของบลจ.กรุงศรี

- กองทุน KF-INCOME & KF-CINCOME
- กองทุน KF-MINCOME
- กองทุน KF-AINCOME

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุน Income funds แนะนำของบลจ.กรุงศรี

โอกาสการกระจายการลงทุนเพื่อเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนและสม่ำเสมอ

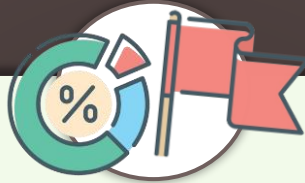


KF-INCOME & KF-CINCOME

ลงทุนในกองทุนหลัก

JPMorgan Investment Funds –
Global Income Fund

กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์
พร้อมเสริมความแข็งแกร่งให้พอร์ต
การลงทุนผ่านการมุ่งเน้นการสร้าง
ผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอ ควบคู่ไปกับ
โอกาสการเติบโตของเงินทุน ภายใต้
การบริหารความเสี่ยงอย่างสมดุล



KF-MINCOME

ลงทุนในกองทุนหลัก

Fidelity Funds - Global Multi
Asset Income Fund

มุ่งสร้างผลตอบแทนที่ดีไปพร้อมกับ
สร้างการเติบโตของเงินลงทุนบางส่วนใน
ระยะยาว ผ่านการผสมผสานสินทรัพย์ที่
หลากหลาย ได้แก่ Growth assets, Income
assets และ Stability assets ควบคู่กับ
การบริหารความเสี่ยงขาด



KF-AINCOME

ลงทุนในกองทุนหลัก

Schroder Asian Income Fund

เน้นลงทุนในหุ้นเอเชียและตราสารหนี้เอเชีย
โดยมีเป้าหมายสร้างผลตอบแทนที่มี
คุณภาพและยั่งยืน ควบคู่กับสร้าง
การเติบโตของเงินทุนในระยะกลางถึงยาว
ภายใต้กลยุทธ์การลงทุนที่มีความ
ยืดหยุ่นและคล่องตัว

กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

	KF-INCOME & KF-CINCOME	KF-MINCOME	KF-AINCOME
กองทุนหลัก	JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund	Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund	Schroder Asian Income Fund
กลยุทธ์การลงทุน	เน้นลงทุนในสินทรัพย์ทั่วโลกที่มีศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสดที่ดี ควบคู่ไปกับการสร้างการเติบโตของเงินลงทุน	แบ่งกลยุทธ์การลงทุนเป็น 3 สินทรัพย์ประเภทหลัก ได้แก่ สินทรัพย์ที่สร้างการเติบโต, สินทรัพย์ที่สร้างกระแสเงินสด และสินทรัพย์ที่สร้างความมั่นคง	กลยุทธ์การลงทุนที่มีความคล่องตัว โดยเน้นลงทุนในหุ้น และตราสารหนี้ในเอเชียเป็นหลัก อีกทั้งยังมีความยืดหยุ่นในการลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ
กรอบสินทรัพย์ที่ลงทุน	สินทรัพย์ต่างๆ ทั่วโลก ทั้งหุ้น, ตราสารหนี้, REITs	สินทรัพย์ต่างๆ ทั่วโลก ทั้งหุ้น, ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก	สินทรัพย์ต่างๆ ทั่วภูมิภาคเอเชีย ทั้งหุ้น, ตราสารหนี้, REITs
กรอบการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์	หุ้น: 5-45% ตราสารหนี้: 45-85% REITs และอื่นๆ: 0-20% (กรอบการลงทุนตามมุมมองปกติ)	หุ้น: 0-50% ตราสารหนี้: 0-100% สินทรัพย์ทางเลือกอื่นๆ: 0-30% เงินสด: 0-25%	หุ้น: 30-70% ตราสารหนี้: 30-70% อื่นๆ: 0-20% เงินสด: 0-30%
สัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์หลักในปัจจุบัน	หุ้น: 46% ตราสารหนี้: 45% ตราสารหนี้ทั้งนี้ลงทุน: 5% เงินสด: 4%	หุ้น: 50.7% ตราสารหนี้: 67.7% สินทรัพย์ทางเลือก: 0.1% เงินสดและอื่นๆ: -18.5%	หุ้น: 65.7% ตราสารหนี้: 23.3% อื่นๆ: 10.6% เงินสด: 0.4%
สัดส่วนประเทศ 3 อันดับแรกในปัจจุบัน	สหรัฐฯ: 65.5% ยุโรป (ไม่รวมสหราชอาณาจักร): 12.7% กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่: 9.3%	สหรัฐฯ: 34.83% เอเชียแปซิฟิก (ไม่รวมญี่ปุ่น): 23.54% ยุโรป (ไม่รวมสหราชอาณาจักร): 13.59%	จีน: 19.0% ไต้หวัน: 10.5% อินเดีย: 10.0%

แหล่งข้อมูล: กองทุนหลัก ณ 31 ต.ค. 68 •หมายเหตุ: กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เสริมความคล่องตัวให้กับพอร์ตการลงทุนไปกับกองทุน Income funds แนะนำของบลจ.กรุงศรี

คำตอบของการกระจายการลงทุนอย่างยืดหยุ่น เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอ

การกระจายการลงทุน
อย่างคล่องตัว

โอกาสในการสร้างรายได้จากหลากหลายประเภทหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็น หุ้น, REITs, ตราสารหนี้คุณภาพสูง พันธบัตรประเทศเกิดใหม่, ตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield bond), หุ้นกู้แปลงสภาพ และ สินเชื่อที่มีอสังหาริมทรัพย์ค้ำประกัน



จัดสรรการลงทุนอย่าง
ยืดหยุ่น และคล่องตัว

การลงทุนที่ยืดหยุ่น ทำให้สามารถเพิ่มหาสินทรัพย์ที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดีในสภาวะเศรษฐกิจต่างๆ อย่างคล่องตัว



โอกาสสร้างผลตอบแทน
ที่ปรับด้วยความเสี่ยงที่
น่าสนใจ

การลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลกหรือในแต่ละภูมิภาค ทำให้ช่วยกระจายความเสี่ยง ขณะเดียวกันก็มีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจ



เข้าถึงทุกโอกาสการ
ลงทุนทั่วโลกหรือแต่ละ
ภูมิภาคในกองทุนเดียว

เข้าถึงทุกโอกาสการลงทุนที่กระจายอยู่ทั่วทุกมุมโลก หรือในแต่ละภูมิภาคในกองทุนเดียว



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

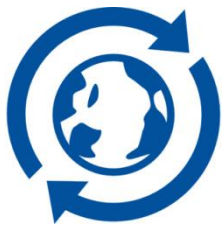
กองทุนแบบ Income funds เหมาะกับนักลงทุนประเภทใด?



ผู้ที่มองหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ และหุ้น ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อ



ผู้ที่ต้องการโอกาสได้รับผลตอบแทน ในรูปกระแสเงินสดจากเงินลงทุนเป็นประจำ*



ผู้ที่มองหาโอกาสในการลงทุนในตราสารหนี้ และตราสารทุนในแต่ละภูมิภาค หรือทั่วโลก

*การจ่ายผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลักและนโยบายของกองทุนไทย ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้ผลตอบแทนในบางช่วงเวลา
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาด และความน่าสนใจของ Income funds
- กองทุน Income funds แนะนำของบลจ.กรุงศรี

- กองทุน KF-INCOME & KF-CINCOME

- กองทุน KF-MINCOME

- กองทุน KF-AINCOME

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลอินคัม (KF-INCOME) กองทุนเปิดกรุงศรีคอลเล็กทีฟโกลบอลอินคัม (KF-CINCOME)



สะสมผลตอบแทนจากสินทรัพย์ทั่วโลก เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอ
ลงทุนในกองทุนหลัก **JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund**



กองทุนที่ออกแบบมาเพื่อเก็บเกี่ยว
และสะสมผลตอบแทนจาก
หลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก

สำหรับผู้ที่ต้องการกระจาย
การลงทุน และแสวงหาผลตอบแทน
เมื่อปรับด้วยความเสี่ยงที่ดี

คำตอบของการกระจายการลงทุน
อย่างแท้จริง เพื่อเข้าถึงทุกโอกาส
การลงทุนที่กระจายอยู่ทั่วโลก

KF-INCOME (ชนิดจ่ายผลตอบแทนอันโนมิตี):

สำหรับนักลงทุนที่มองหาแหล่งสร้าง
ผลตอบแทนในรูปแบบรายได้ประจำ

KF-CINCOME

(**KF-CINCOME -A** ชนิดสะสมมูลค่า และ **KF-CINCOME -I** ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน) :
สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมความเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ต.ค. 68 • หมายเหตุ: การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน KF-INCOME ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้ผลตอบแทนในบางช่วงเวลา • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง • กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund (กองทุนหลัก)

กลยุทธ์การลงทุนที่ออกแบบมาเพื่อสร้างทั้งผลตอบแทนในรูปในรายได้ประจำและการเติบโตของเงินลงทุน



มุ่งสร้างกระแสเงินสดที่น่าดึงดูด พร้อมกับเปิดโอกาสในการสร้างการเติบโตของเงินลงทุน บนระดับความเสี่ยงที่สมดุล

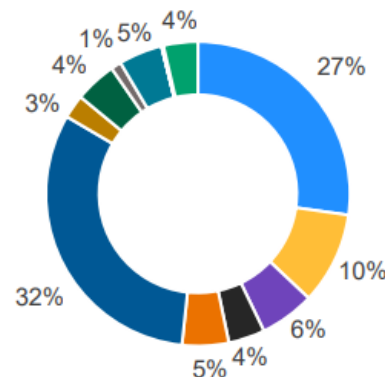


กระจายการลงทุนหลากหลายครอบคลุมมากกว่า 10 ประเภทสินทรัพย์ ในกว่า 80 ตลาด และกว่า 3,000 หลักทรัพย์



เปิดโอกาสในการเข้าถึงแหล่งรายได้ที่ไม่ใช่รูปแบบดั้งเดิม เพื่อช่วยเสริมความหลากหลายให้พอร์ตการลงทุน

Asset Allocation



Underlying asset class specialists

- Global Equity
- European Equity
- Preferred Equity
- European High Yield
- Global IG Credit
- Agency Securitized
- Cash (physical)
- US Equity Covered Call
- EM Equity
- US High Yield
- EM Debt
- Non-Agency Securitized
- Short Duration FI

กรอบผลตอบแทนจากการถือครอง
หลักทรัพย์ของพอร์ตการลงทุน*

4 - 6%

กรอบความผันผวนคาดการณ์*

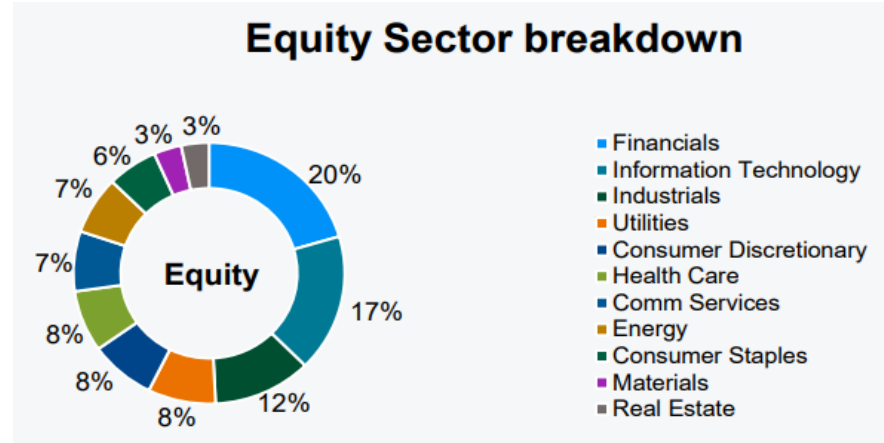
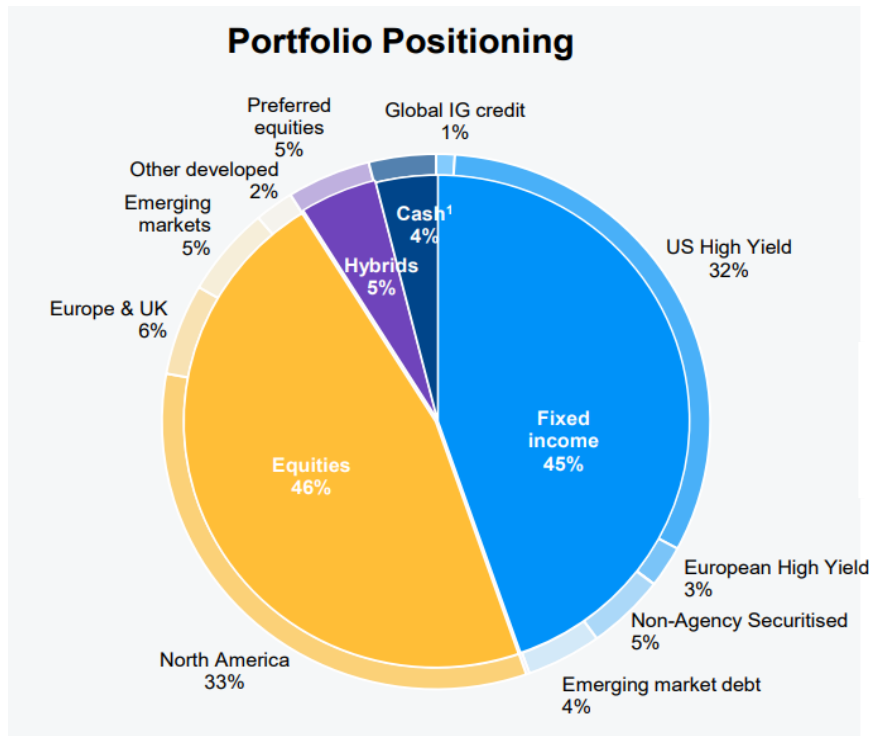
6 - 12%

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ต.ค. 68 • *คาดการณ์ความผันผวนรายปีในระยะปานกลาง และคาดการณ์อัตราผลตอบแทนจากการถือครองหลักทรัพย์ของพอร์ตการลงทุน (Yield) ภายใต้สภาวะตลาดปัจจุบัน ซึ่งเป้าหมายด้านความเสี่ยงและผลตอบแทนข้างต้นเป็นแนวทางภายในของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน และไม่ได้เป็นการรับประกันผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ • พอร์ตการลงทุนมีการบริหารจัดการเชิงรุก โดยสัดส่วนการถือครอง, การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจ และการใช้เงินกู้เพื่อเพิ่มขนาดการลงทุน (Leverage) ตามที่เกี่ยวข้อง อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดีทั่วโลก

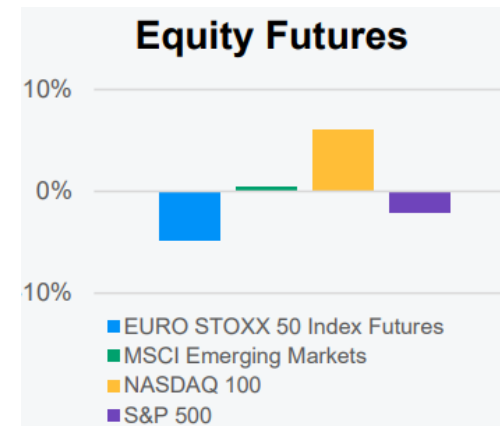
ปัจจุบันกองทุนให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นกับตราสารหนี้ใกล้เคียงกัน โดยสัดส่วนการลงทุนในหุ้นส่วนใหญ่อยู่ในภูมิภาคอเมริกาเหนือ ขณะที่ตราสารหนี้จะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ high yield ของสหรัฐฯ เป็นหลัก



สัดส่วนการลงทุนในหุ้นแบ่งตาม
รายหมวดธุรกิจ:

กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนในหมวดการเงินมากที่สุด และให้น้ำหนักการลงทุนในหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) ในอันดับรองลงมา

สัดส่วน
การลงทุนใน
สัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้าอ้างอิง
ดัชนีตลาดหุ้น



การลงทุนในตราสารหนี้

คุณภาพของอันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ย	BB-
อายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตการลงทุน	2.8 ปี

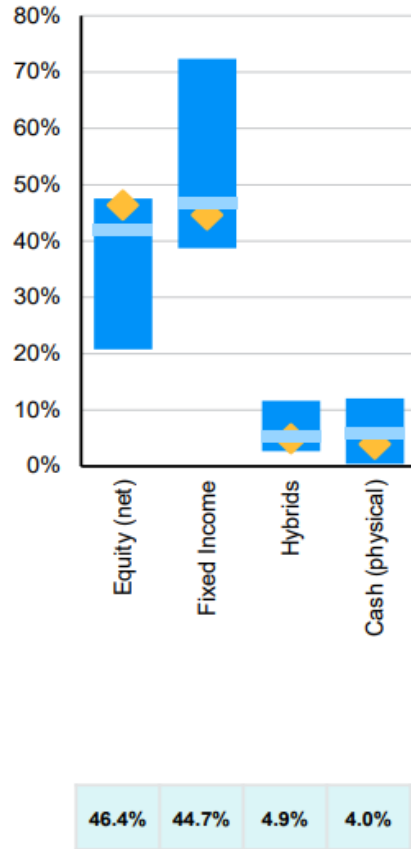
Portfolio yield 5.8%

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ต.ค. 68 • พอร์ตการลงทุนมีการบริหารจัดการเชิงรุก โดยสัดส่วนการถือครอง, การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจ และการใช้เงินกู้เพื่อเพิ่มขนาดการลงทุน (Leverage) ตามที่เกี่ยวของ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • 1-สัดส่วนเงินสดที่แสดงนับรวมเงินสดที่เป็นตัวเงิน และเงินสดที่ได้รับการชดเชยจากอนุพันธ์ (derivative cash offset) โดยเงินสดที่เป็นตัวเงินอยู่ที่ระดับ 3.6%

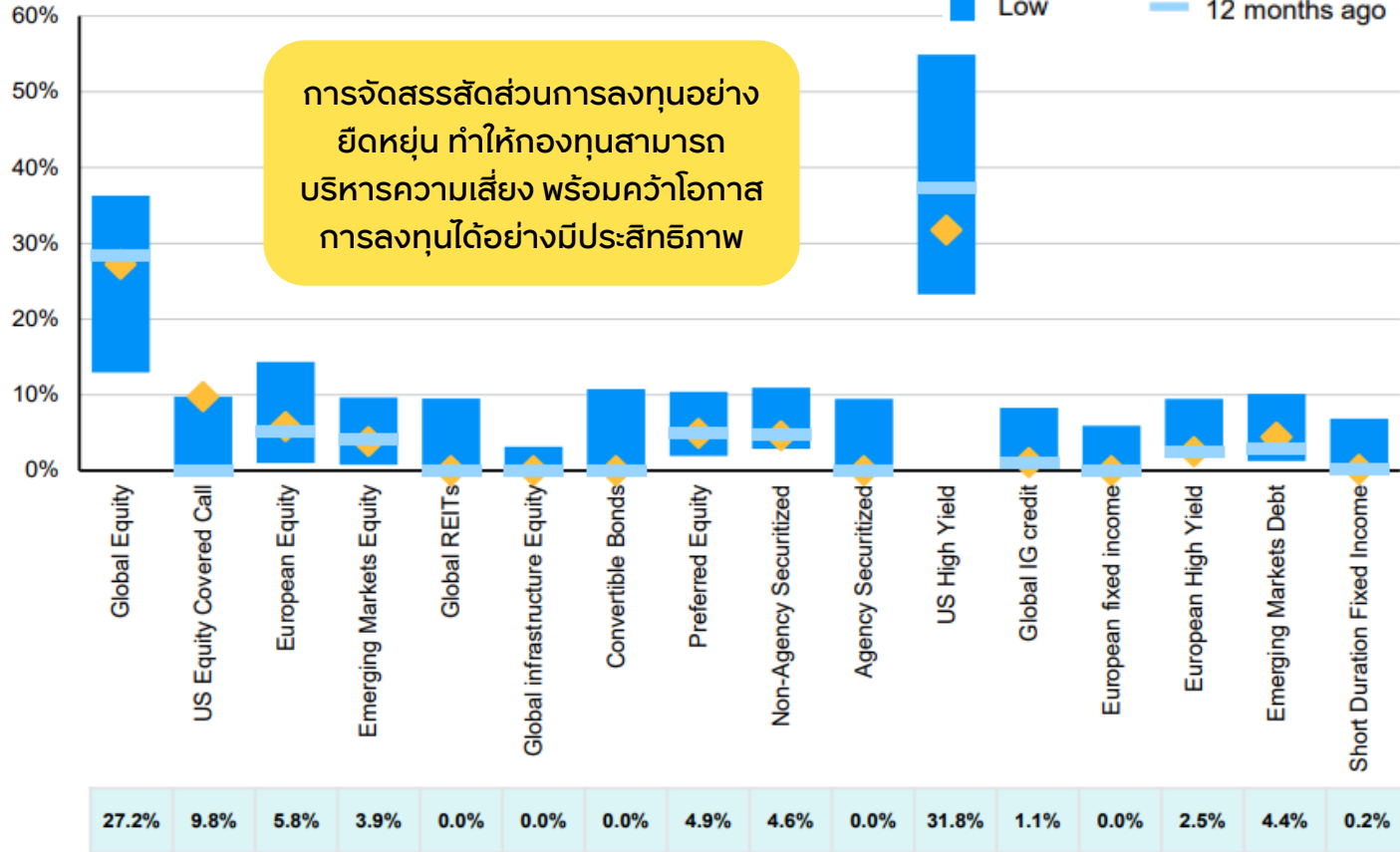
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปรับพอร์ตการลงทุนในเชิงรุก โดยอาศัยการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกจากตลาด

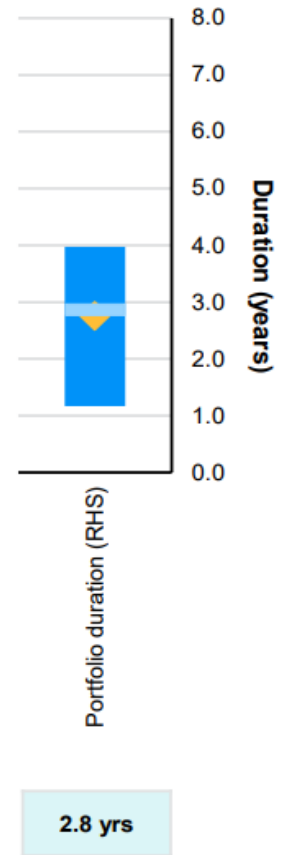
Asset Allocation



Sleeve Allocation



Duration

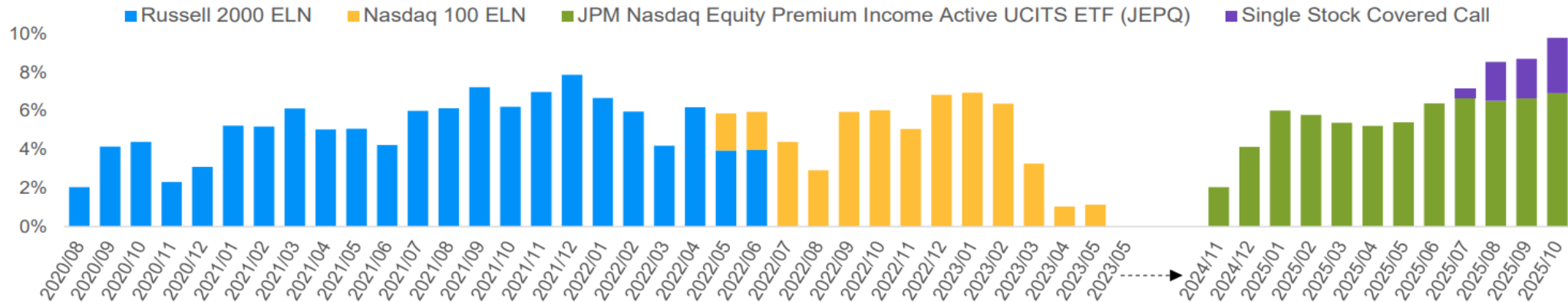


แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ต.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูลการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายสินทรัพย์ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน โดยกองทุนหลักจัดตั้งเมื่อ 11 ธ.ค. 51 • พอร์ตการลงทุนมีการบริหารจัดการเชิงรุก โดยสัดส่วนการถือครอง, การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจ และการใช้เงินกู้เพื่อเพิ่มขนาดการลงทุน (Leverage) ตามที่เกี่ยวข้อ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างการใช้กลยุทธ์ Covered call เพื่อย้ายโอกาสการสร้างรายได้พร้อมการเข้าถึงหุ้นเติบโต

JPM Global Income Fund – Evolution of covered call positioning since 2020



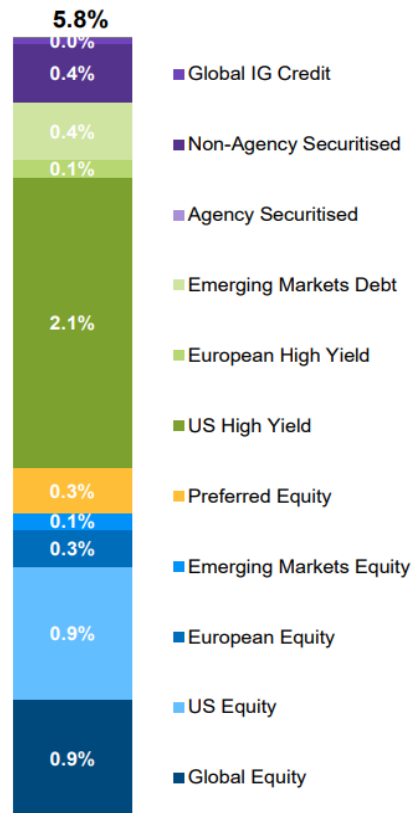
1 ส.ค. 63 - เริ่มใช้กลยุทธ์ Covered call เพื่อใช้ประโยชน์จากความผันผวนที่สูงขึ้นในตลาดหุ้น และสะสมกระแสเงินสดจากการใช้กลยุทธ์ดังกล่าวในการลดความผันผวน - มุ่งเน้นไปที่ดัชนี Russell 2000 เนื่องจากต้องการเพิ่มการลงทุนในสินทรัพย์ที่อ่อนไหวต่อวัฏจักรเศรษฐกิจ ในช่วงที่เศรษฐกิจกำลังฟื้นตัวหลัง COVID-19	2 พ.ค. 65 - เริ่มใช้ Covered call ซึ่งอ้างอิงดัชนี Nasdaq 100 เนื่องจากราคา ELN อยู่ในระดับที่น่าสนใจ (ความผันผวนสูงขึ้น และให้รายได้สูงกว่าเมื่อเทียบกับดัชนีอื่นๆ) - ขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงดัชนี Nasdaq เพื่อปรับลดความผันผวนของหุ้นเมื่อเทียบกับตลาด (Beta)	3 มี.ย. 66 - ปิดการมีสถานะ Covered Call ทั้งหมด เนื่องจากความผันผวนของตลาดหุ้นลดลงอย่างมาก ทำให้ผลตอบแทนจาก Covered Call ไม่คุ้มค่า - กองทุนต้องการเปิดรับโอกาสจากการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นมากขึ้น สะท้อนถึงมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงของกองทุน	4 พ.ย. 67 - เพิ่มน้ำหนักการลงทุนใน JEPQ ETF* เพื่อเพิ่มแหล่งรายได้และเข้าถึงหุ้นเติบโตสหรัฐฯ ด้วย Beta ที่ต่ำกว่า และมีสภาพคล่องสูงกว่าดัชนี - JEPQ มีเป้าหมายเพื่อสร้างอัตราผลตอบแทน 9-11% ขณะที่มีความผันผวนและ Beta ที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับดัชนี Nasdaq 100 ประมาณ 25%	5 ก.ค. 68 - เริ่มใช้กลยุทธ์ Covered Call กับหุ้นรายตัวเพื่อเก็บเกี่ยวรายได้ในช่วงที่ตลาดหุ้นเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ - กลยุทธ์นี้ได้เปิดโอกาสการกระจายการลงทุนในตราหุ้นเติบโตซึ่งมีคุณภาพสูง พร้อมทั้งสร้างรายได้ในช่วงประมาณ 12-17%
--	--	--	---	--

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ต.ค. 68 • พอร์ตการลงทุนมีการบริหารจัดการเชิงรุก โดยสัดส่วนการถือครอง, การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจ และการใช้เงินกู้เพื่อเพิ่มขนาดการลงทุน (Leverage) ตามที่เกี่ยวข้อ อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • JPEQ หมายถึง JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV – Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF

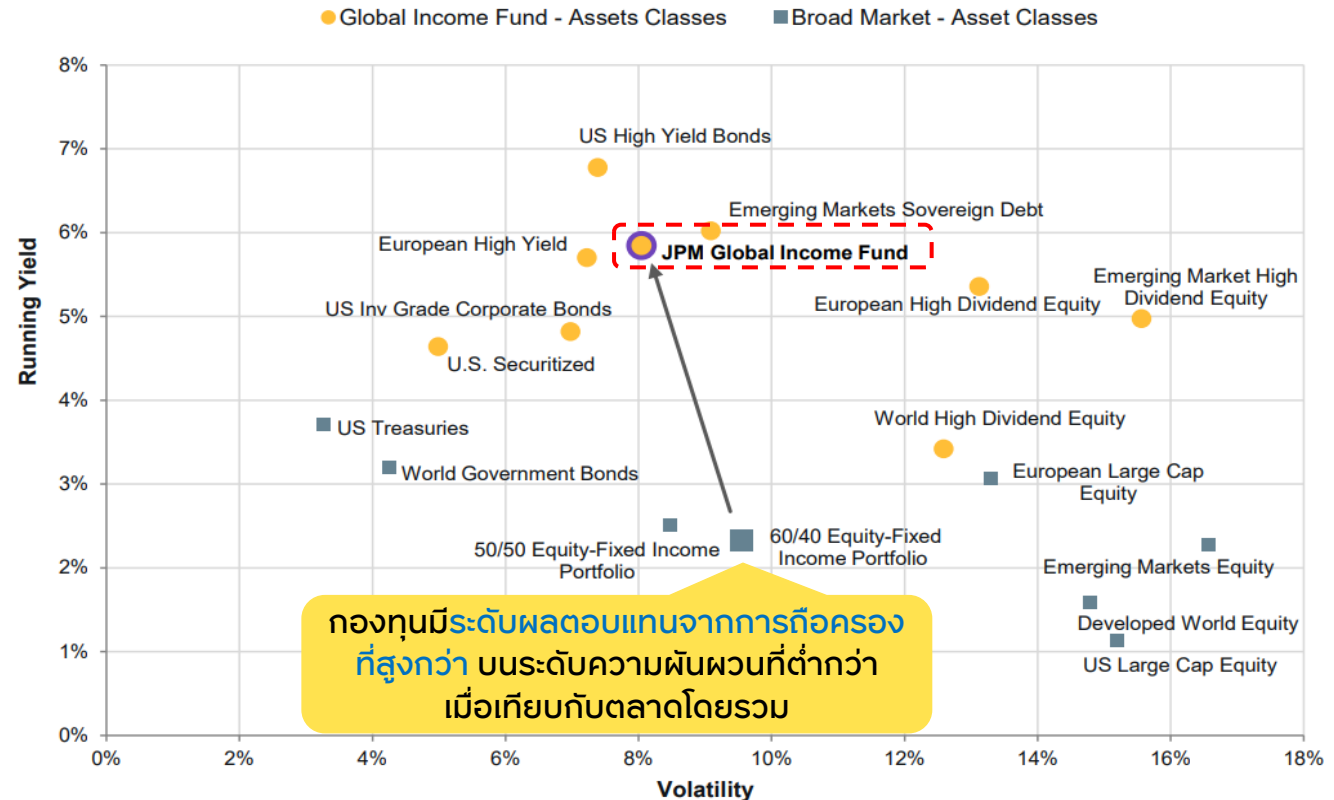
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เน้นโอกาสในการสร้างกระแสเงินสดรับที่แข็งแกร่ง ควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยง

JPM Global Income Fund
Portfolio Yield



Yield vs Volatility



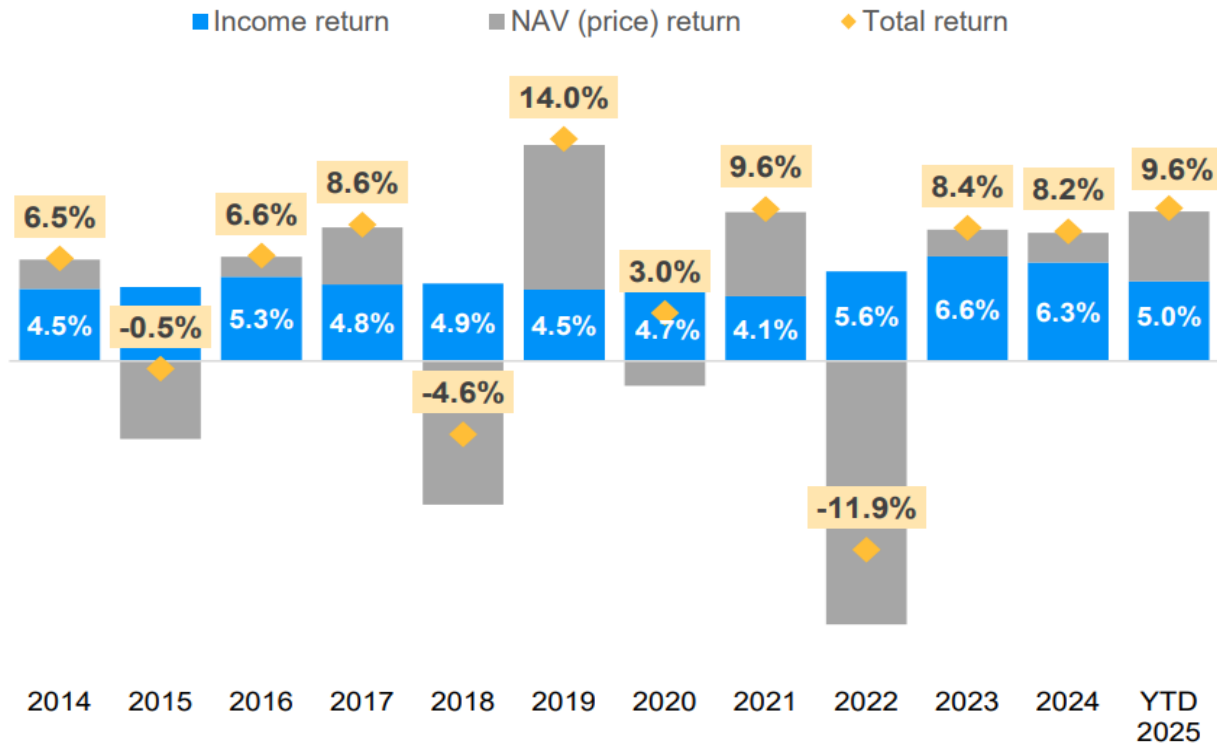
กองทุนมีระดับผลตอบแทนจากการถือครอง
ที่สูงกว่า บนระดับความผันผวนที่ต่ำกว่า
เมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม

แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Barclays, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ต.ค. 68 • ข้อมูลความผันผวนอ้างอิงจากข้อมูลความผันผวนย้อนหลัง 10 ปี (เฉลี่ยต่อปี) • อัตราผลตอบแทน (Yield) คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่อถือครองจนครบกำหนด และอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลในปัจจุบัน • ไม่ได้เป็นการรับประกันอัตราผลตอบแทน (Yield) ที่จะได้รับ • อัตราผลตอบแทนที่เป็นบวก (Yield) ไม่ได้หมายความว่าผลตอบแทนจริง (Return) จะเป็นบวกเสมอไป • กระบวนการบริหารความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน รวมไปถึงการตรวจสอบและการจัดการความเสี่ยง แต่ไม่ได้หมายความว่าความเสี่ยงจะต่ำ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลตอบแทนรวมที่โดดเด่นในระยะยาว ซึ่งสนับสนุนด้วยรายได้ที่สม่ำเสมอและการเติบโตที่มั่นคง

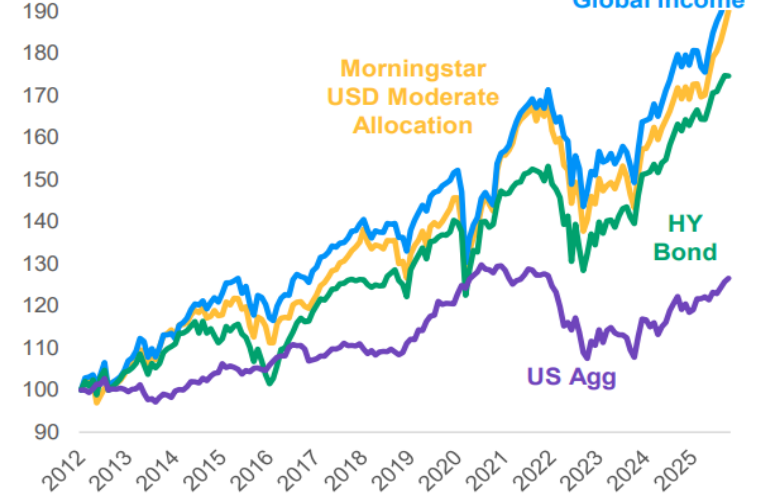
JPM Global Income Fund A (mth) USD-hedged
Calendar Year Return and Composition



Global Income vs Peers and "Other Income"

Annualized Return	3Y	5Y	10Y
JPM Global Income Fund*	9.7%	6.2%	4.7%
Morningstar USD Moderate Allocation	10.6%	5.9%	4.9%
High Yield Bond	9.7%	4.6%	4.8%
US Aggregate Bond	5.6%	-0.2%	1.9%

Cumulative Return



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Morningstar, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ต.ค. 68 • *ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A (mth) USD-hedged ซึ่งจัดตั้งเมื่อ 13 ม.ค. 55 โดยเงินปันผลจะถูกนำกลับเข้าไปลงทุนใหม่ และไม่รวมค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ กองทุน KF-INCOME จะลงทุนใน Class I (mth) - USD (Hedged) และกองทุน KF-CINCOME จะลงทุนใน Class I (acc) - USD (Hedged) โดยแต่ละ share class จะมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • High yield bonds อ้างอิงจาก SPDR BBG HY Bond ETF และ US Aggregate Bonds อ้างอิงจาก iShares Core US Aggregate Bond ETF • ผลตอบแทนจากรายได้ (Income Return) คำนวณจากส่วนต่างแบบเรขาคณิตระหว่างผลตอบแทนรวม (Total Return) และผลตอบแทนจากราคาหลักทรัพย์ (Price Return) • การจัดกลุ่มของ Morningstar อ้างอิงจากกลุ่ม USD Moderate Allocation • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลอินแคม (KF-INCOME)	กรุงศรีคอลเล็กทีฟโกลบอลอินแคม-สะสมมูลค่า (KF-CINCOME-A)	กรุงศรีคอลเล็กทีฟโกลบอลอินแคม-ผู้ลงทุนสถาบัน (KF-CINCOME-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund (Class I (mth) - USD (Hedged)) โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund (Class I (acc) – USD (Hedged)) โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ		
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง โดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน KF-INCOME และสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ (ทั้งนี้ ขึ้นกับการจ่ายเงินปันผลของกองทุนหลักและดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน)	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนแบบอัตโนมัติ	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	ครั้งแรก 50,000 บาท/ ครั้งต่อไป 500 บาท	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% ต่อปี (เก็บจริง 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% ต่อปี (เก็บจริง 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% ต่อปี (เก็บจริง 0.1605%)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อและสับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% ต่อปี (เก็บจริง: 1.50%)		ค่าธรรมเนียมการซื้อและสับเปลี่ยนเข้า: ไม่เรียกเก็บ
	ค่าธรรมเนียมการขายคืน : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้าระหว่างกองทุน KF-INCOME, KF-CINCOME-A และ KF-CINCOME-I • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาด และความน่าสนใจของ Income funds
- กองทุน Income funds แนะนำของบลจ.กรุงศรี
 - กองทุน KF-INCOME & KF-CINCOME
 - กองทุน KF-MINCOME
 - กองทุน KF-AINCOME

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลมัลติแอสเซทอินคัมเฮดจ์เอฟ/เอ็กซ์ (KF-MINCOME)



ผสานโอกาสการลงทุนจากการสร้างกระแสเงินสด การเติบโต และความมั่นคง
ลงทุนในกองทุนหลัก **Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund**



แนวทางการลงทุนที่ยืดหยุ่นและคล่องตัว เพื่อค้นหาโอกาสการลงทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้อย่างสม่ำเสมอ

กระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เพื่อการสร้างผลตอบแทนที่แตกต่าง บนความผันผวนในระดับต่ำ

เข้าถึง 3 โอกาส
จากการลงทุนใน
กองทุนเดียว

I Income (กระแสเงินสด)

เพิ่มการลงทุนในสินทรัพย์ที่สร้าง
กระแสเงินสดอย่างยั่งยืน

G Growth (การเติบโต)

ค้นหาโอกาสการลงทุนในสินทรัพย์ที่
สร้างผลตอบแทนได้เหนือกว่าตลาด

S Stability (ความมั่นคง)

ความยืดหยุ่นในการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก
อื่นๆ และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

KF-MINCOME-A (ชนิดสะสมมูลค่า) : สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมความเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน

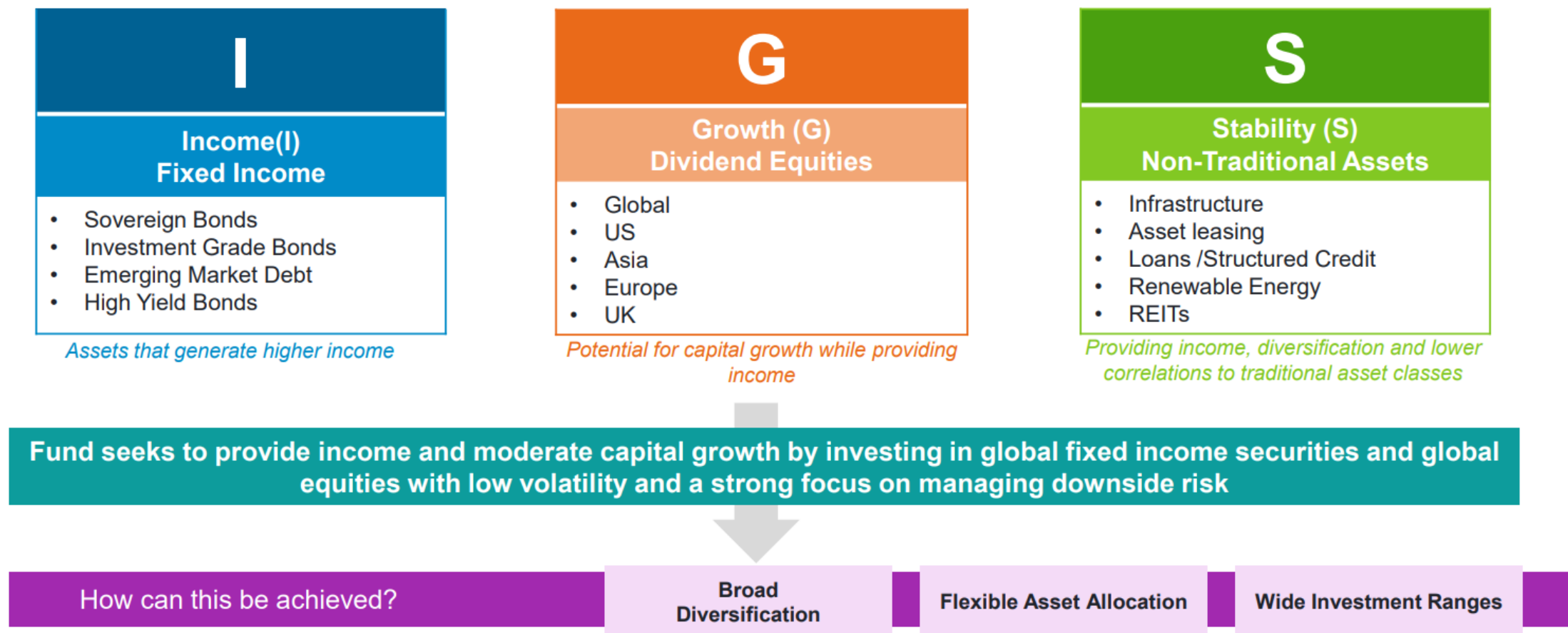
KF-MINCOME-R (ชนิดจ่ายผลตอบแทนอัตโนมัติ) : สำหรับนักลงทุนที่มองหาแหล่งสร้างผลตอบแทนในรูปแบบรายได้ประจำ

แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ 31 ต.ค. 68 • หมายเหตุ: การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน KF-MINCOME-R ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสนัก
ลงทุนจะไม่ได้ผลตอบแทนในบางช่วงเวลา • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund (กองทุนหลัก)

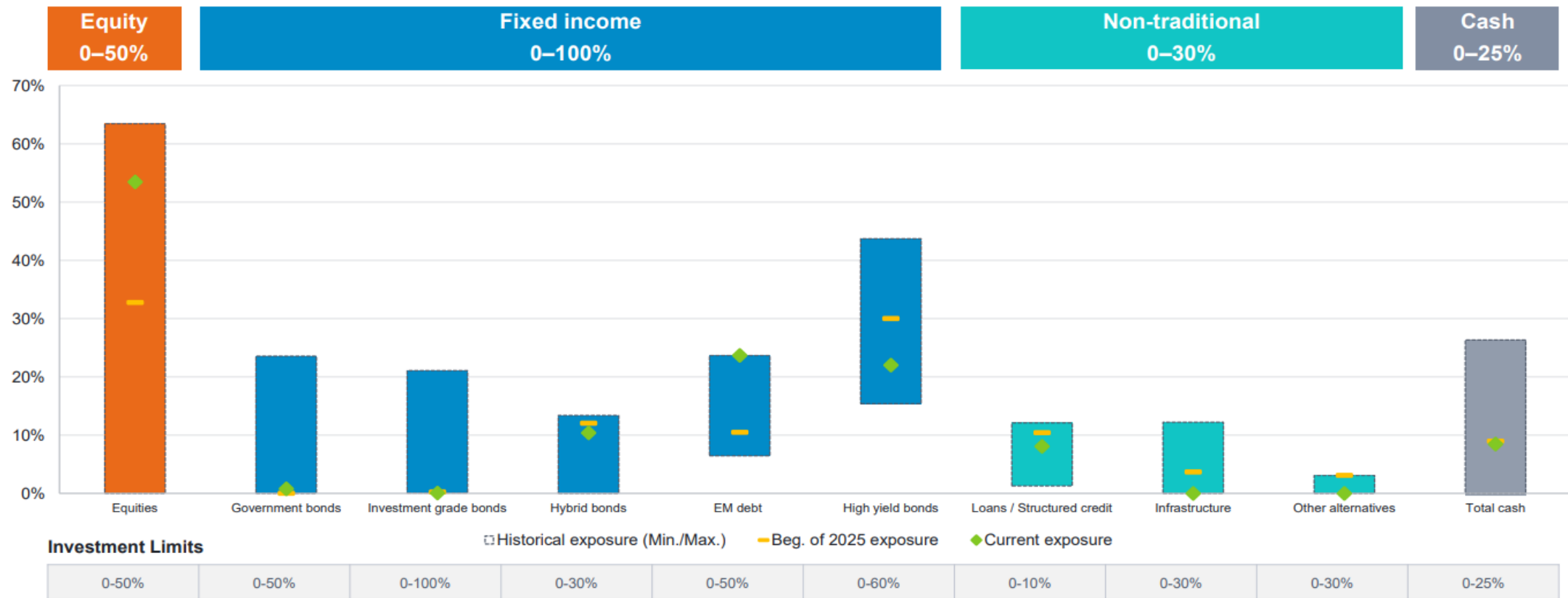
สร้างกระแสรายได้ที่น่าดึงดูด พร้อมการเติบโตของเงินลงทุนบางส่วน ด้วยการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ



แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ ปี 2568

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนเชิงรุกในแต่ละช่วงเวลา ผ่านแนวทางการลงทุนที่คล่องตัว



แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ ต.ค. 68 • ผลรวมเงินสด ได้แก่ เงินสดและตัวแทนเงินสดซึ่งอ้างอิงตามการป้องกันความเสี่ยงในหุ้น • สัดส่วนการลงทุนในหุ้นแสดงในรูปแบบสุทธิ รวมถึงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นโดยรวมและการป้องกันความเสี่ยงในตลาดหุ้น • สัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลแสดงในรูปแบบสุทธิ รวมถึงสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมและการป้องกันความเสี่ยงในตลาดพันธบัตรรัฐบาล • ตราสารหนี้ประเทศตลาดเกิดใหม่ รวมถึงตราสารหนี้ทั้งหมัดในตลาดเกิดใหม่ทั้งในสกุลเงินท้องถิ่นและสกุลเงินต่างประเทศ • สัดส่วนการลงทุนทางเลือกอื่นๆ รวมถึงสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้กลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน, สินเชื่อที่อยู่อาศัย, REITs และกลยุทธ์การเติบโตอื่นๆ • ผู้จัดการกองทุนไม่ได้จำกัดเฉพาะประเภทสินทรัพย์ที่ระบุในแผนภูมิด้านบน และสามารถลงทุนในสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ ได้ตามความเหมาะสม • ขอบเขตเหล่านี้เป็นเพียงแนวทางการลงทุนและไม่จำเป็นต้องเป็นขอบเขตตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน • ข้อมูลผลรวมอาจมีการปิดเคส • Fidelity ได้มีการเปลี่ยนแหล่งข้อมูลขององค์ประกอบเพื่อสะท้อนองค์ประกอบจากสินทรัพย์ในพอร์ตให้ดีขึ้น • ข้อมูลอาจมีความแตกต่างระหว่างตัวเลขที่แสดงในรายงานนี้กับในรายงานอื่นๆ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงวิธีการ • Fidelity ได้เปลี่ยนแผนการจัดประเภทตามมุมมองใหม่ ดังนั้นการจัดกลุ่มสินทรัพย์จึงไม่เหมือนกับที่เคยเป็นก่อนวันที่ 1 ม.ค. 68

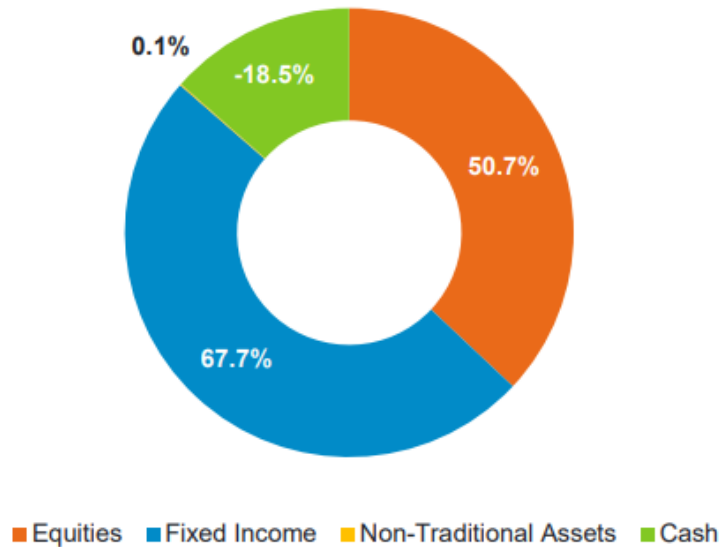
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุ่งสร้างกระแสรายได้เป็นผลลัพธ์ ผ่านการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท

ลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์อย่างแตกต่าง ครอบคลุมทั้งหุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก

Asset Allocation

Equities, Fixed Income and
Non-Traditional Assets including hedges



Total number of holdings: 3,699

	Asset Class	Allocation as at 31 October 2025
Income	Fixed Income (including hedges)	67.7%
	North America Investment Grade	0.8%
	European Investment Grade	11.3%
	Asian Investment Grade	2.6%
	Other Investment Grade	0.8%
	North America High Yield	4.4%
	European High Yield	13.1%
	Asian High Yield	6.6%
	Emerging Market Debt Hard Currency	7.8%
	Emerging Market Debt Local Currency	12.4%
	Non-rated Fixed Income	7.9%
Growth	Equities (including hedges)	50.7%
	North America Equities	21.9%
	Europe ex-UK Equities	0.3%
	United Kingdom Equities	1.8%
	Asia Pacific ex-Japan Equities	13.6%
	Japanese Equities	13.0%
	Other	0.1%
Stability	Non-Traditional Assets	0.1%
	Property	0.0%
	Loans / structured credit	0.0%
	Infrastructure	0.0%
	Renewable Energy	0.0%
	Private Equity	0.1%
	Cash	-18.5%

แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ 31 ต.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นอิงตามสินทรัพย์สุทธิหลังหักอนุพันธ์แล้ว • ผลรวมอาจมีความคลาดเคลื่อนเล็กน้อย เนื่องจากการปิดเศษ • กองทุนมีเป้าหมายเพื่อสร้างกระแสเงินสดและการเติบโตของเงินลงทุนในระดับปานกลาง ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วโลกและหุ้นทั่วโลกที่มีความผันผวนต่ำ พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการจัดการความเสี่ยงขาด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนใน Growth assets

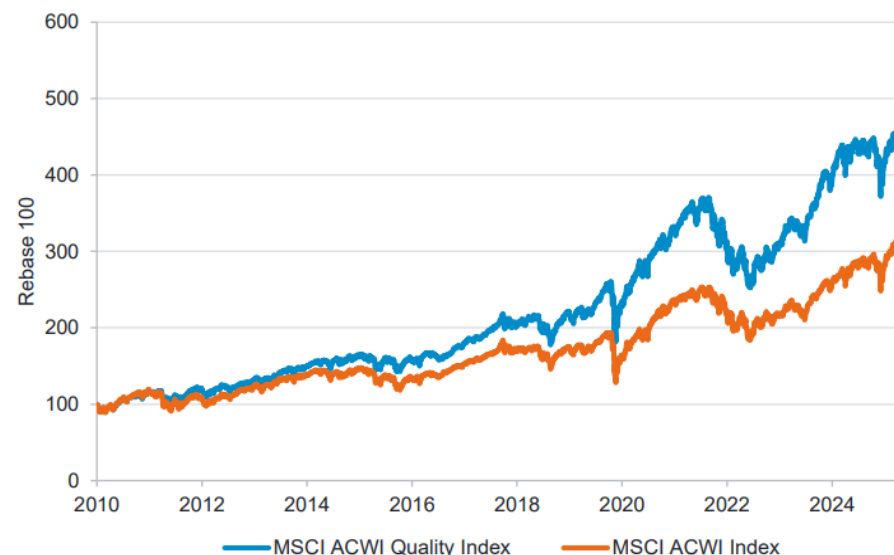
ให้ความสำคัญกับหุ้นคุณภาพดีที่จ่ายเงินปันผล เนื่องจากมีกำไรสุทธิที่แข็งแกร่ง ระดับราคาน่าสนใจ และความผันผวนต่ำกว่า

- ท่ามกลางสภาพแวดล้อมของเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง และระดับการประเมินมูลค่าหุ้นที่แพง ประกอบกับ อัตราการจ่ายเงินปันผลในช่วงก่อนหน้านี้ที่ยังค่อนข้างต่ำ สะท้อนว่าเงินปันผลอาจจะมีคามสำคัญมากขึ้นสำหรับนักลงทุนในช่วงระยะต่อไป
- หุ้นปันผลมีความน่าสนใจ เพราะมีลักษณะคล้ายกับหุ้นคุณภาพดีแต่มีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยที่น้อยกว่า และเงินปันผลสามารถช่วยชดเชยเงินเฟ้อได้ (real yield) อีกทั้งยังมีลักษณะในเชิงรับ (defensive) ที่มากกว่าในช่วงที่ตลาดผันผวน
- แนวโน้มกำไรของหุ้นกลุ่มนี้ยังอยู่ในระดับดี ทำให้กองทุนมีเชื่อมั่นต่อแนวโน้มการลงทุนในระยะกลางถึงยาว

MSCI World High Dividend trailing PE vs MSCI Growth trailing PE, z-score



Quality stock outperformed since 2010

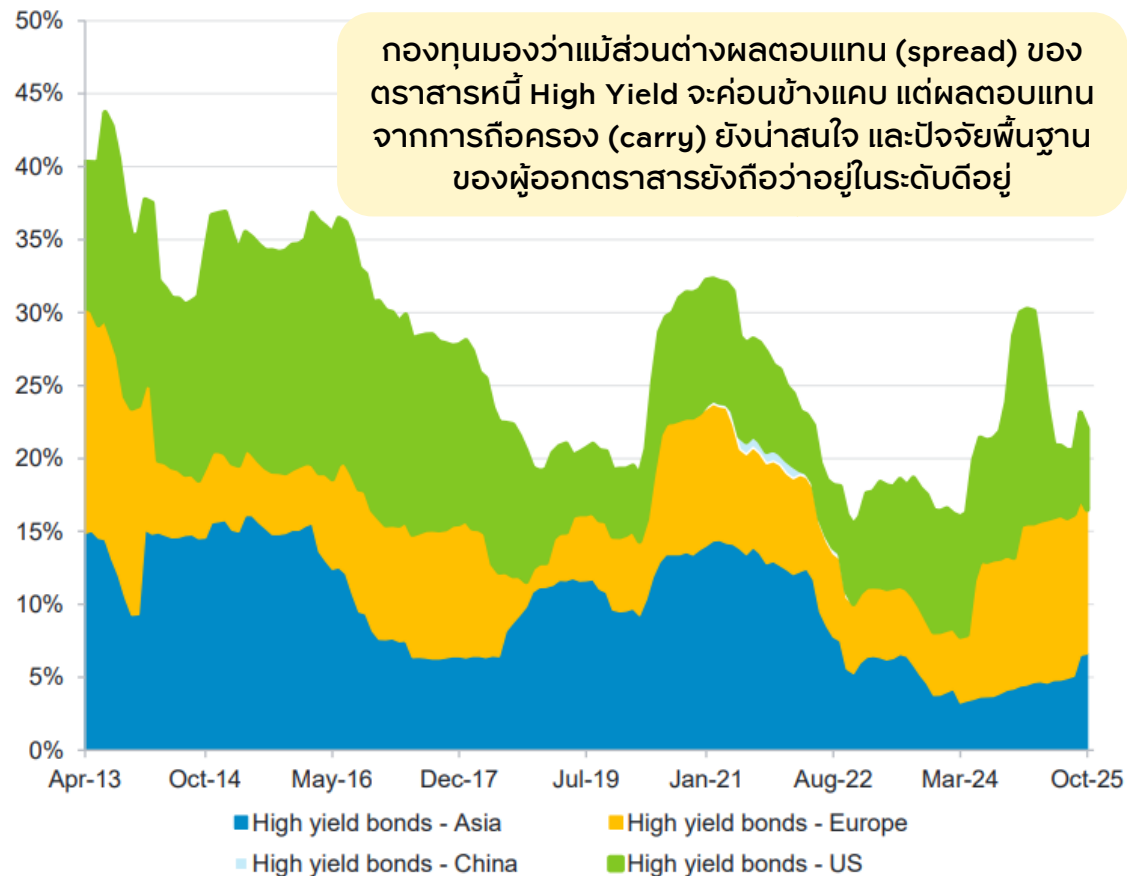


แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Fidelity International ณ 31 ต.ค. 68 • กราฟ/ด้านซ้ายเป็นข้อมูลตั้งแต่ 30 พ.ย. 55 จนถึง 31 ต.ค 68

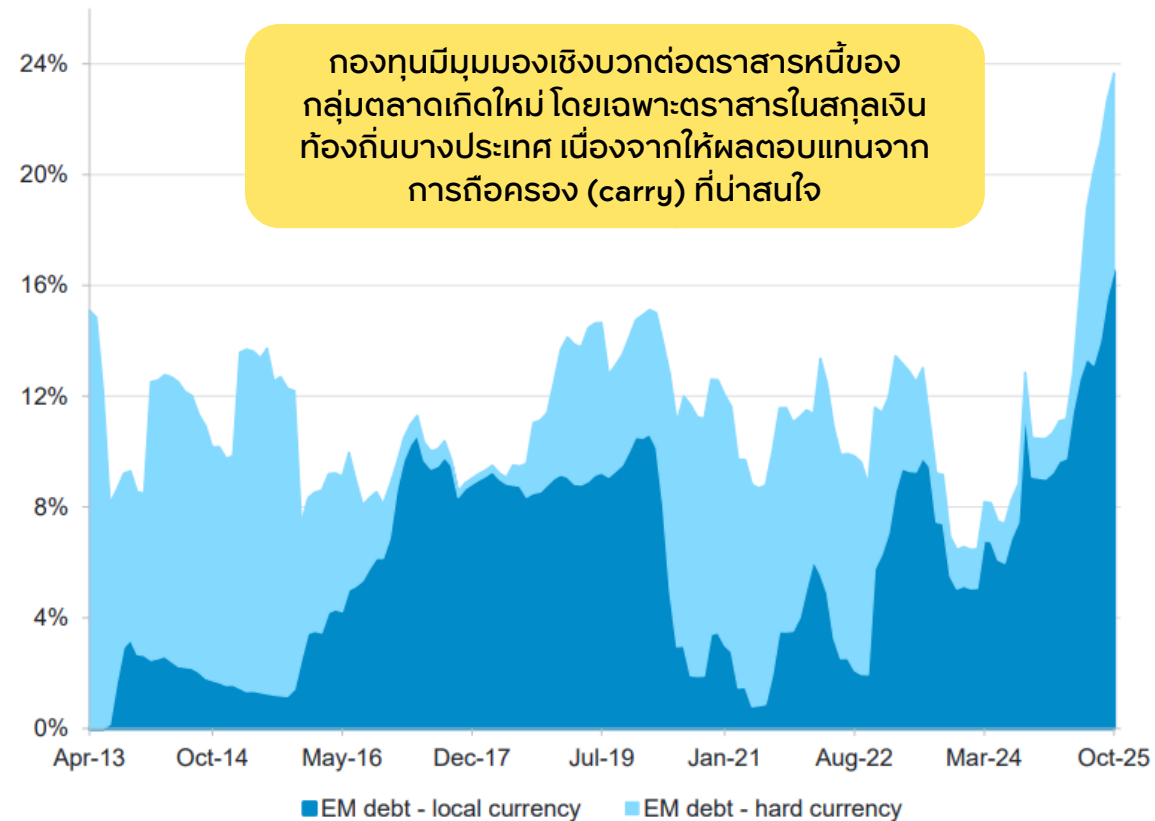
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนใน Income assets

Regional high yield bond allocation



Emerging market debt allocation

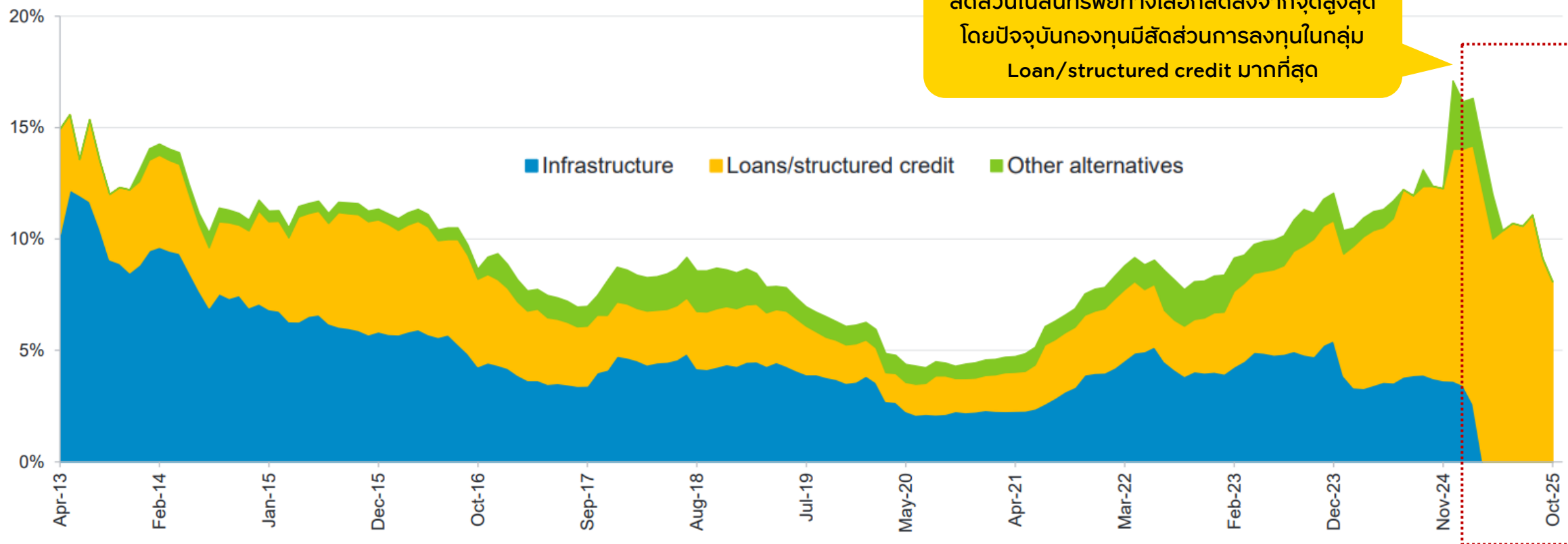


แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ 31 ต.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงเป็นสัดส่วนการลงทุนในระดับ Multi-Asset ตั้งแต่กองทุนจัดตั้งเมื่อ 27 มี.ค. 56 • โดยข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลตั้งแต่ 30 เม.ย. 56 ถึง 31 ต.ค. 68 • ตราสารหนี้กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่สกุลเงินต่างประเทศ (EM debt – hard currency) รวมถึงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกู้ของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนใน **Stability assets**

Allocation to alternatives

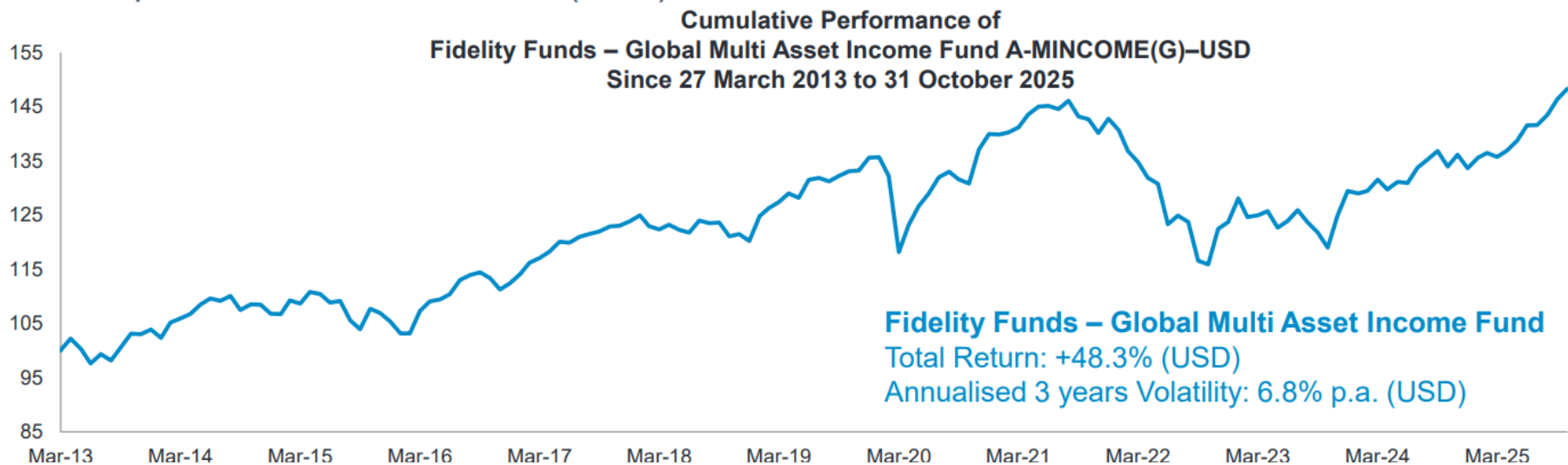


แหล่งข้อมูล: Fidelity International ณ 31 ต.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงเป็นสัดส่วนการลงทุนในระดับ Multi-Asset ตั้งแต่กองทุนจัดตั้งเมื่อ 27 มี.ค. 56 • สินทรัพย์ทางเลือกอื่นๆ (Other alternatives) ได้แก่ infrastructure debt, mortgages/ABS, REITs, insurance linked assets, music royalties และ shipping • Fidelity ได้มีการปรับเปลี่ยนวิธีจัดกลุ่มของ อสังหาริมทรัพย์และสินค้าโภคภัณฑ์ ตั้งแต่ ค.ศ. 68 ทำให้ข้อมูลที่แสดงในที่นี้อาจแตกต่างจากรายงานอื่น ๆ • ตัวเลขย้อนหลังของกราฟนี้ จะไม่ถูกปรับแก้ และสะท้อนการเปลี่ยนแปลงใหม่ตั้งแต่ ณ ส.ค. 68 เป็นต้นไป

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

Cumulative performance since launch (USD)



กองทุนสามารถสร้าง
ผลตอบแทนรวมสะสมได้
ในระดับดี บนความ
ผันผวนที่ไม่สูงเกินไป

Performance of Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME(G)-USD

	3M	6M	YTD	1Y	3Y (ann.)	5Y (ann.)	2020	2021	2022	2023	2024	Since Launch (ann.)	3Y Volatility (ann.)
NAV-NAV (%)	4.7	8.3	10.9	10.7	8.6	2.5	3.2	2.0	-13.4	4.6	3.2	3.2	6.8
Net of 5% Sales Charge (%)	-0.5	2.9	5.4	5.1	6.7	1.5	-1.9	-3.1	-17.7	-0.6	-1.9	2.8	-

แหล่งข้อมูล: Morningstar Direct, Fidelity International ณ 31 ต.ค. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงข้างต้นไม่รวมค่าธรรมเนียมการขายเริ่มแรก โดยเงินปันผลจะถูกนำกลับเข้าไปลงทุนในใหม่ในรูปสกุลเงิน USD • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของ Class A-MINCOME(G)-USD ซึ่งจัดตั้งเมื่อ 27 มี.ค. 56 ขณะที่กองทุน KF-MINCOME จะลงทุนใน Class A-MINC(G) ซึ่งมีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกัน • ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทินในปี 2556 ที่จัดตั้งกองทุนเท่ากับ 3.9% • ผลการดำเนินงานที่เกินช่วง 1 ปี คือ ผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • หมายเหตุ: กองทุนหลักไม่มีดัชนีอ้างอิง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลมัลติแอสเซตอินแคม เซดจ์เอฟเอ็กซ์-สะสมมูลค่า (KF-MINCOME-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลมัลติแอสเซตอินแคม เซดจ์เอฟเอ็กซ์-รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KF-MINCOME-R)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund (Class A-MINC(G)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วย ลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)	
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนแบบอัตโนมัติ	มีนโยบายรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติปีละไม่เกิน 12 ครั้ง โดยจะทำการรับ ซื้อคืนหน่วยลงทุน KFMINCOM-R และสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ (ทั้งนี้ ขึ้นกับการจ่ายเงินปันผลของกองทุนหลักและดุลยพินิจ ผู้จัดการกองทุน)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ครั้งแรก 50,000 บาท / ครั้งต่อไป 500 บาท
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจาก กองทุน (% ของมูลค่าหน่วย ลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) 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)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้าระหว่าง
ชนิดหน่วยลงทุน KF-MINCOME-A และ KF-MINCOME-R • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้
ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาด และความน่าสนใจของ Income funds
- กองทุน Income funds แนะนำของบลจ.กรุงศรี
 - กองทุน KF-INCOME & KF-CINCOME
 - กองทุน KF-MINCOME
 - กองทุน KF-AINCOME

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียนอินคัมเฮดจ์ (KF-AINCOME)



โอกาสการสร้างรายรับอย่างยั่งยืนไปพร้อมกับการเติบโตในภูมิภาคเอเชีย
ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ **Schroder Asian Income Fund** (กองทุนหลัก)



" จุดเด่นของกองทุนหลัก "

แนวทางการลงทุนที่ยืดหยุ่น
และครอบคลุม ทำให้กองทุนสามารถ
จัดสรรพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับ
ภาวะตลาดในแต่ละช่วง ผ่านการกระจาย
การลงทุนทั้งในตราสารหนี้ หุ้น และ REITs
ที่มีโอกาสให้ผลตอบแทนที่ดีและสม่ำเสมอ
ในแต่ละสภาพตลาด

" โอกาสในการรับผลตอบแทน เป็นรายเดือน* "

การลงทุนในหลักทรัพย์หลากหลาย
ประเภทที่ให้ผลตอบแทนน่าสนใจ
ช่วยให้มีโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดี
และสม่ำเสมอ บนความเสี่ยงที่ต่ำ
การบริหารจัดการเป็นอย่างดี
จากทีมผู้จัดการกองทุน

" มุ่งคว้าทุกโอกาสการลงทุน ในภูมิภาคเอเชีย "

ภูมิภาคที่มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ
สูงกว่าโดยเปรียบเทียบ อีกทั้งตราสารหนี้
ยังคงมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทน
ที่ดี และหุ้นก็มีความน่าสนใจจากเงินปันผล
ที่สม่ำเสมอ รวมไปถึงโอกาสในการเติบโต
จากเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น

KF-AINCOME-A (ชนิดสะสมมูลค่า) : สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมความเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน

KF-AINCOME-R (ชนิดจ่ายผลตอบแทนอัตโนมัติ) : สำหรับนักลงทุนที่มองหาแหล่งสร้างผลตอบแทนในรูปแบบรายได้ประจำ

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 ต.ค. 68 • *การจ่ายผลตอบแทนของกองทุนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา
• หมายเหตุ: การจ่ายผลตอบแทนของกองทุน KF-AINCOME-R ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนในบางช่วงเวลา • การรับ
ซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหุ้นรายละลดลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

Schroder Asian Income Fund (กองทุนหลัก)

กระจายการลงทุนอย่างยืดหยุ่นในสินทรัพย์ต่างๆ ทั่วเอเชีย

ความน่าสนใจของกองทุนหลัก



สร้างรายรับอย่างสม่ำเสมอ

เน้นการลงทุนที่ได้รับอัตราผลตอบแทนทั้งจากเงินปันผล และดอกเบี้ยอย่างยั่งยืน



การจัดพอร์ตการลงทุนแบบเชิงรุก

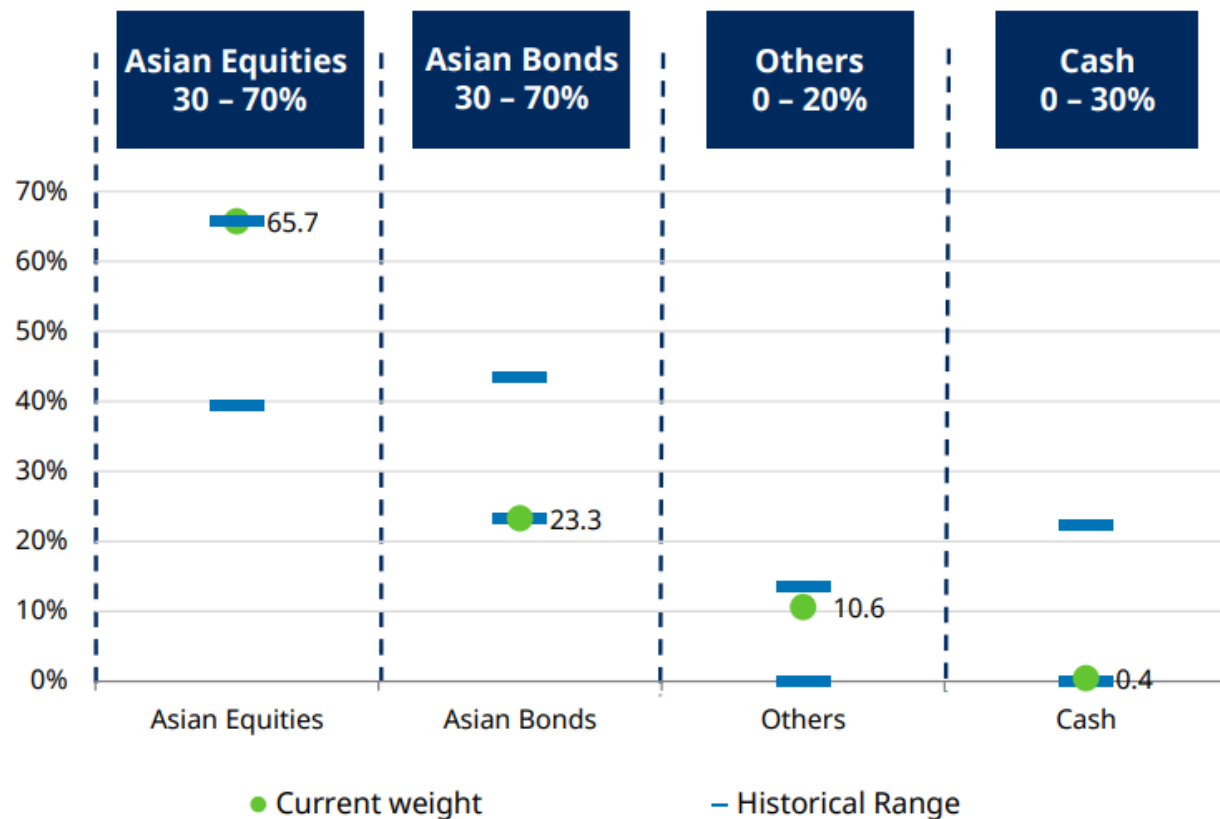
กระจายการลงทุนทั้งหุ้น และตราสารหนี้ในเอเชีย รวมถึงมีความยืดหยุ่นในการเข้าลงทุนในสินทรัพย์อื่นๆ



การบริหารจัดการความเสี่ยง

การจัดสรรสินทรัพย์ช่วยให้กองทุนสามารถค้นหาโอกาสการเติบโตของตลาด และสามารถควบคุมความผันผวนของพอร์ตการลงทุนได้

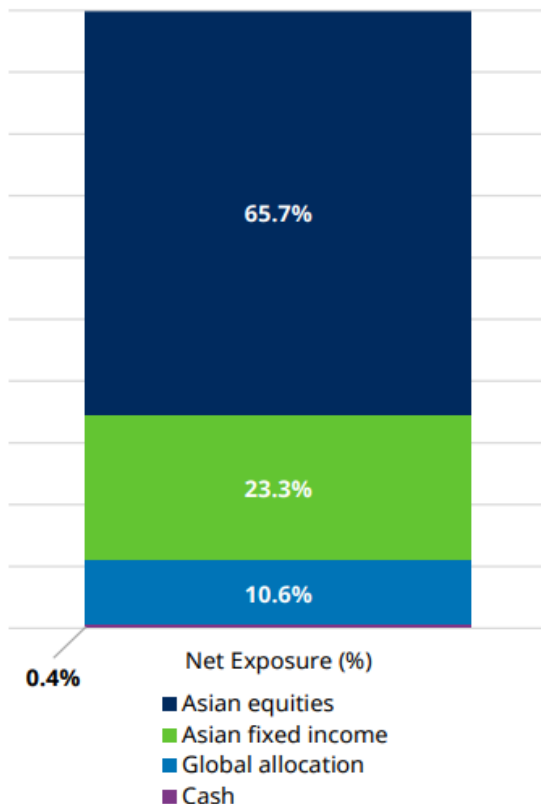
Historical range of asset classes



แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 ต.ค. 68 • หมายเหตุ : กองทุนหลักจัดตั้งเมื่อ 24 ต.ค. 54 • การจัดสรรการลงทุนสุทธิ รวมถึงการมีสัดส่วนการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
• ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์แสดงถึงประเภทสินทรัพย์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ถือเป็นคำแนะนำใด ๆ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายสินทรัพย์

Asset class breakdown



Asset yield on current holdings

Asset class	Yield per asset class	Current allocation (Net)
Asian Equities (Dividend yield)	3.1	65.7
Asian Fixed Income (Yield to maturity)	5.7	23.3
Global ex Asia Allocation* (Yield)	7.7	10.6
Cash	-	0.4
Overall yield[^]		4.8

Equity portfolio at a glance

Equities	Information
No. of holdings	307

Market cap	% of portfolio
Mega cap	87.1
Large cap	6.1
Mid cap	6.5
Small cap	0.3

Fixed Income portfolio at a glance

Fixed Income	Information
No. of holdings	116
Average credit rating	BBB
Modified duration (inc. hedges)	4.4

	% of portfolio
Investment grade	71.2
High Yield	26.2
Non-Rated	2.7

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 ต.ค. 68 • [^]Overall yield ถูกคำนวณโดยไม่มีการป้องกันความเสี่ยง • จำนวนการถือครองตามระดับพอร์ตการลงทุน • * Global ex Asia ได้แก่ global bond (0.5%), Catastrophe bonds (4.8%), European High Yield (2.5%) และ EM Local Govt Bonds (2.9%) • สัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงดัชนีตลาดหุ้น ได้แก่ MSCI Taiwan (5.2%), Kospi (2.3%) และ MSCI China A (2.0%) • สัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงตราสารหนี้ ได้แก่ US Treasury futures (-10.8%) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ • Credit ratings อ้างอิงจาก Average credit rating ของ S&P/Moody's/Fitch และไม่รวม Internal rating • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ถือเป็นคำแนะนำใด ๆ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์/กลุ่มอุตสาหกรรม/ประเทศ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายการลงทุนอย่างหลากหลายทั่วเอเชีย

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายประเทศ

	Equities	Fixed Income	Total
China	13.5	5.5	19.0
Hong Kong	4.1	5.3	9.4
Singapore	5.1	0.8	5.9
Australia	4.4	2.6	7.0
India	5.7	4.3	10.0
Indonesia	0.6	3.2	3.8
Thailand	0.2	2.0	2.2
Korea	4.4	2.4	6.8
Taiwan	10.3	0.2	10.5
Philippines	0.1	0.9	1.0
Others	2.4	6.8	9.3
Global ex Asia Allocation	-	-	10.6
Cash & Cash Equivalents	-	-	0.4
Futures	14.9	-10.8	4.2
Total	65.7	23.3	100.0

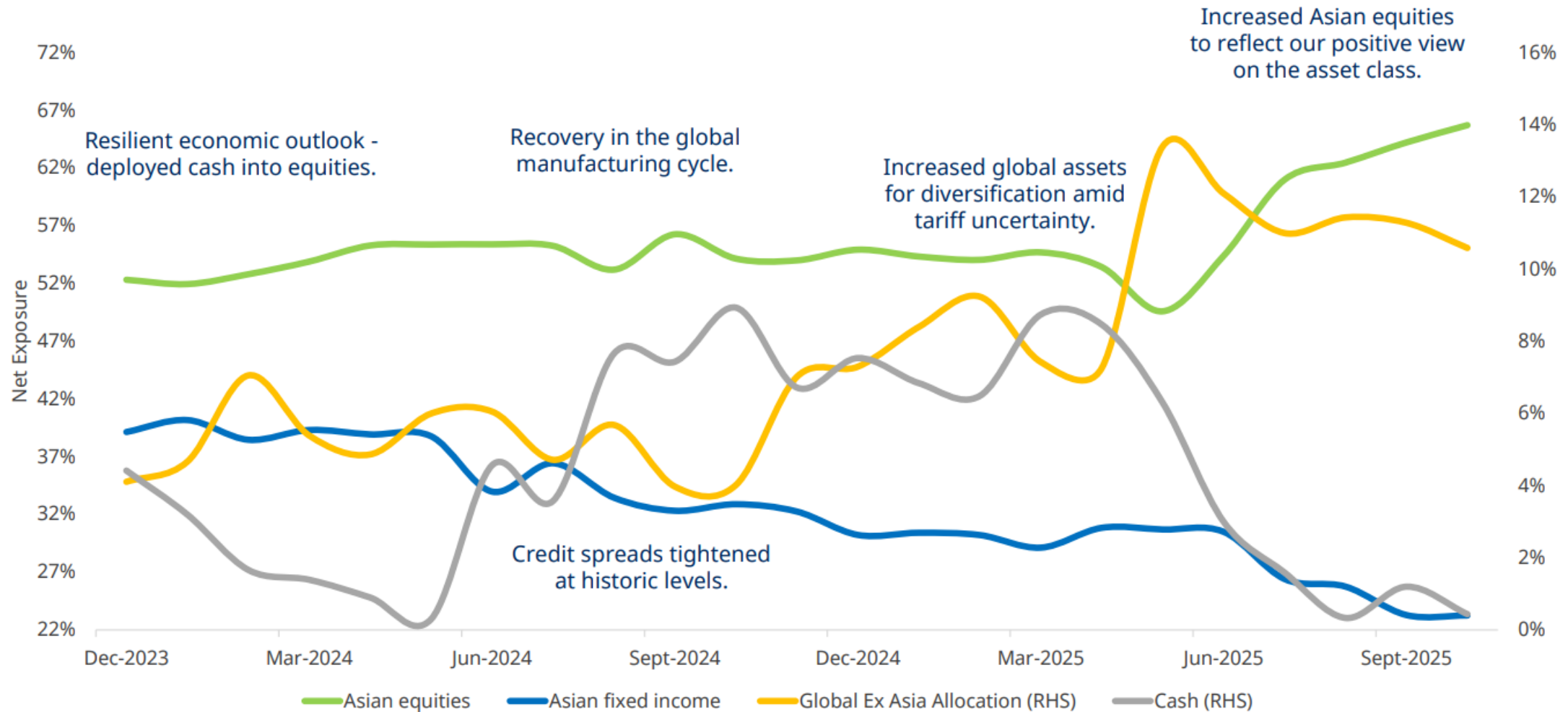
สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายหมวดธุรกิจ

	Equities	Fixed Income	Total
Communications	4.4	2.5	6.9
Consumer Discretionary	4.4	4.2	8.6
Consumer Staples	0.9	0.7	1.6
Energy	0.7	2.1	2.9
Financials	14.2	16.8	31.0
Government	0.0	1.4	1.4
Health Care	0.8	0.0	0.8
REITS	3.5	0.0	3.5
Technology	11.6	0.7	12.3
Utilities	4.0	3.9	7.8
Others	5.0	1.8	6.8
Global ex Asia Allocation	-	-	10.6
Cash & Cash Equivalents	-	-	0.4
Futures	14.9	-10.8	4.2
Total	65.7	23.3	100.0

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 ต.ค. 68 • Global ex-Asia ได้แก่ global bond (0.5%), Catastrophe bonds (4.8%), European High Yield (2.5%) และ EM Local Govt Bonds (2.9%) • สัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงดัชนีตลาดหุ้น ได้แก่ MSCI China (5.5%), MSCI Taiwan (5.2%), Kospi (2.3%) และ MSCI China A (2.0%) • สัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงตราสารหนี้ ได้แก่ US Treasury futures (-10.8%) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ • ประเทศอื่นๆ (Others) ได้แก่ Japan, Macau, New Zealand และ Malaysia • หมวดธุรกิจอื่นๆ (Others) ได้แก่ Industrials, Materials และ Real Estate

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

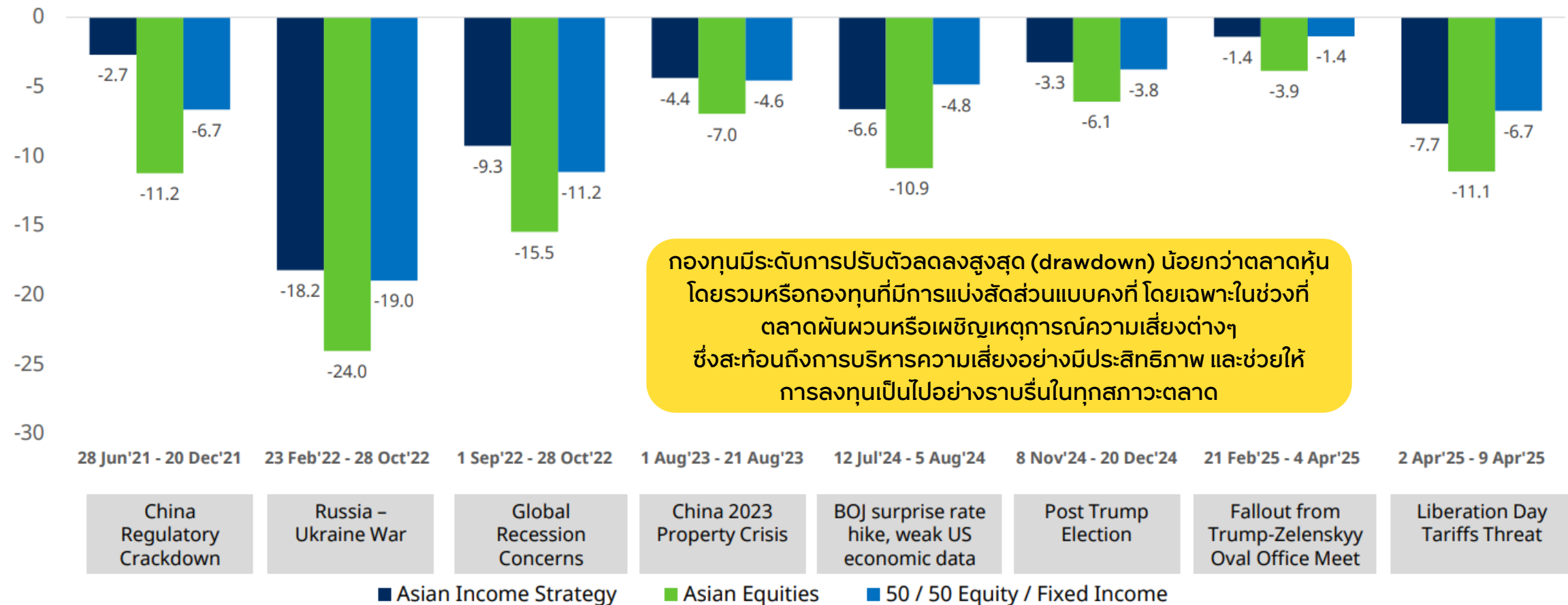
การปรับพอร์ตการลงทุนอย่างรวดเร็ว สอดคล้องกับภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป



แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 ต.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่มีความแข็งแกร่งและยืดหยุ่นในทุกสภาวะตลาด

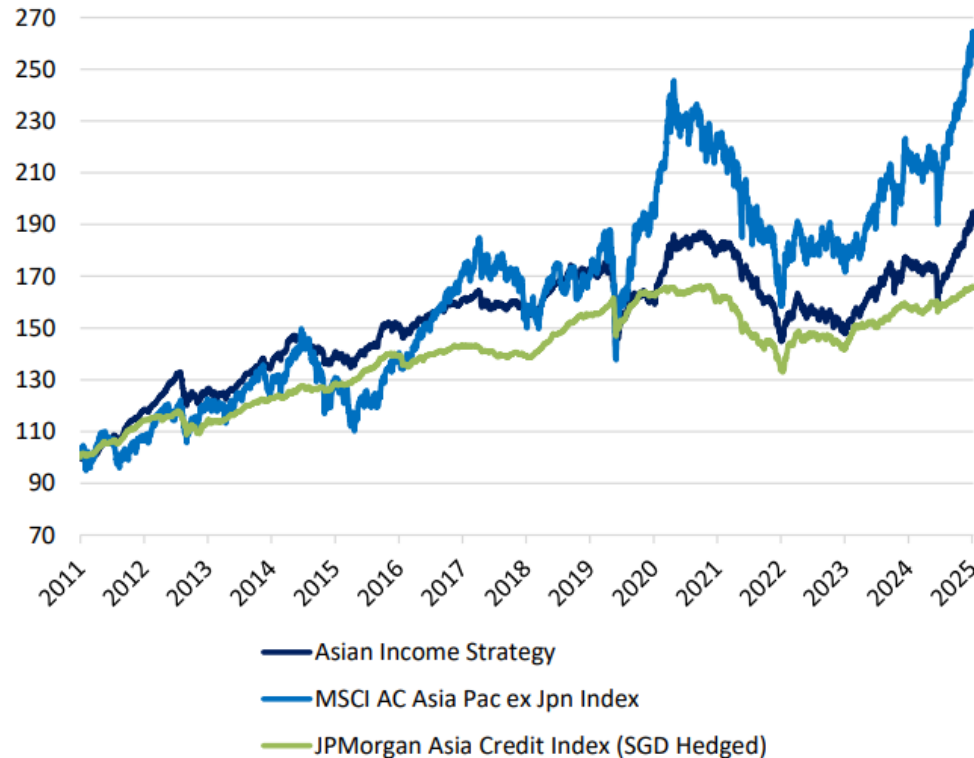


แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Schroders ณ 30 เม.ย. 68 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ 31 ต.ค. 68 • ข้อมูลผลตอบแทนทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน SGD และคำนวณข้อมูลภายในเดือน • Broad Asian equities อ้างอิงจากดัชนี MSCI Asia Pacific ex JP Index • 50/50 อ้างอิงจาก 50% MSCI Asia Pacific ex JP Index และ 50% JACI (SGD Hedged) • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นตัวอย่างเท่านั้นและไม่ถือเป็นคำแนะนำใด ๆ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์/กลุ่มอุตสาหกรรม/ประเทศ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานที่เติบโตจากกระแสเงินสดรับและการปรับตัวเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินทรัพย์

Fund Performance (Indexed)



Period	SGD A Dis (%)	Comparator (%)
October 2025	3.3	2.6
YTD October 2025	12.0	14.7
2024	9.8	8.8
2023	2.5	5.5
2022	-15.5	-14.6
2021	4.9	-1.7
SI (p.a.)	4.8	5.4
Since inception vol (p.a.)*	7.6	10.4
Return per unit risk (p.a.) Since Inception	0.6	0.7

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 ต.ค. 68 • ค่าความผันผวนคำนวณจาก NAV รายวัน •* สูตรการคำนวณ SD ได้เปลี่ยนมาใช้ 365.25 วันแทนจากเดิมที่ใช้ 260 วัน • เงินปันผลรวมคำนวณในผลตอบแทนในรูปแบบสกุลเงิน SGD • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class SGD ซึ่งจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 21 ต.ค. 54 ในขณะที่กองทุน KF-AINCOME จะลงทุนใน Class X ซึ่งจัดตั้งขึ้นวันที่ 25 ก.พ. 56 โดยทั้งสอง Class มีกลยุทธ์การลงทุนเดียวกัน • Comparator อ้างอิงจาก 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan, 50% JACI (SGD Hedged) • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์-สะสมมูลค่า (KF-AINCOME-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินคัมเฮดจ์-รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KF-AINCOME-R)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Schroder Asian Income Fund (Class SGD X Dis) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 5)	
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนแบบอัตโนมัติ	มีนโยบายรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติปีละไม่เกิน 12 ครั้ง โดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน KFAINCOM-R และสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ (ทั้งนี้ ขึ้นกับการจ่ายปันผลของกองทุนหลักและดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ครั้งแรก 50,000 บาท / ครั้งต่อไป 500 บาท
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0310%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนเข้า ระหว่างชนิดหน่วยลงทุน KF-AINCOME-A และ KF-AINCOME-R • การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าวจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. นโยบายการลงทุนของกองทุน อาจมีความเสี่ยงจากภาวะตลาด ซึ่งขึ้นอยู่กับสถานการณ์ต่างๆ เช่น เศรษฐกิจ การเมือง หรือสังคม ที่อาจส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจ จนทำให้ภาวะตลาดเปลี่ยนแปลงไปจนมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ที่กองทุนหลักได้ลงทุนไว้
3. กองทุน KF-INCOME และ KF-CINCOME ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุน KF-MINCOME และ KF-AINCOME ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
5. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน จึงอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
6. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
7. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
8. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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