

4 กองทุนรวมตราสารหนี้เชิงรุก

KFSPLUS, KFSMART, KFAFIX, KFENFIX

กระจายการลงทุนไปพร้อมกับการสร้าง
โอกาสผลตอบแทนที่เหนือกว่า

มุมมองการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนรวมตราสารหนี้แนะนำ

- กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)
- กองทุนเปิดกรุงศรีสมาร์ทตราสารหนี้ (KFSMART)
- กองทุนเปิดกรุงศรีแอดทีฟตราสารหนี้ (KFAFIX)
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแซนด์แอดทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทย

ภาพรวมมุมมองการลงทุน



อัตราเงินเฟ้อไทยยังอยู่ใกล้
ขอบล่างของเป้าหมาย



คาดว่ามีโอกาสที่กนง.จะ
ปรับลดอัตราดอกเบี้ย
นโยบายลงเพิ่มเติมในปี
นี้ อีก 1-2 ครั้ง



การเติบโตเศรษฐกิจไทยมี
ความเสี่ยงจากการถูกปรับ
ลดคาดการณ์ลงอีก

มุมมองตลาดตราสารหนี้ไทย

- บลจ.กรุงศรียังคงมีมุมมองการลงทุนต่อตลาดตราสารหนี้ในระดับ "ค่อนข้างดี (Slightly Bullish)" จากมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีโอกาสปรับลดลงเพิ่มเติมได้อีก 1-2 ครั้งภายในปี 2568 จากปัจจุบันที่คงอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.75 ภายหลังที่แนวโน้มเศรษฐกิจทั่วโลกและไทยต้องเผชิญกับความไม่แน่นอนสูงจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ
- คาดว่าโอกาสของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของไทยในระยะถัดไปจะอยู่ในช่วงเดือนกันยายนเป็นต้นไป ซึ่งหากว่าทั้งการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยและสหรัฐฯ นั้นช้ากว่าที่คาด อาจส่งผลให้ตลาดตราสารหนี้ไทยเผชิญกับความผันผวนได้บ้างบางช่วง

มุมมองต่อการลงทุน

- คาดว่ากองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นยังคงจะได้รับผลกระทบเชิงลบ เนื่องจากระดับอัตราดอกเบี้ยที่ลดต่ำลง ประกอบกับการคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้าในตลาดตราสารหนี้
- อย่างไรก็ตาม สภาพแวดล้อมดังกล่าวถือเป็นโอกาสที่ดีสำหรับกองทุนตราสารหนี้ที่ใช้กลยุทธ์การปรับพอร์ตการลงทุนเชิงรุก โดยเฉพาะกองทุนตราสารหนี้ระยะปานกลาง-ยาว ซึ่งสามารถปรับพอร์ตให้ได้รับประโยชน์จากตลาดที่มีความผันผวนได้

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ ก.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ



ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยนโยบายเกือบทุกประเทศทั่วโลกยังอยู่ในวัฏจักรอัตราดอกเบี้ยขาลง โดยจะสามารถดำเนินการได้เร็วหรือช้า มากหรือน้อย ในอัตราที่แตกต่างกัน ตามปัจจัยพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่แตกต่างกัน รวมถึงผลกระทบจากความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าของทรัมป์ ที่ยังมีการเปลี่ยนแปลงต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะยังคงมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่องในปี 2568 - 2569 ถึงแม้ว่าจะมีแนวโน้มที่ช้าลง และในปริมาณที่น้อยลงก็ตาม ซึ่งทำให้ตลาดตราสารหนี้จะยังคงมีความผันผวนสูงได้ต่อเนื่องตลอดปี 2568



ปัจจัยที่ต้องติดตาม: ช่วงเวลาของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) และนโยบายด้านการค้าของสหรัฐฯ รวมถึงความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ ก.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ประเภทต่างๆ



ตราสาร ภาครัฐ

- คาดว่าอัตราผลตอบแทนในพันธบัตรระยะกลางถึงยาวของไทยจะยังมีความผันผวนอยู่ เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยในปัจจุบันได้สะท้อนความคาดหวังของตลาดเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มเติมไปแล้วค่อนข้างมาก ทำให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ
- ดังนั้นการดำเนินกลยุทธ์ด้านอายุคงเหลือเฉลี่ยของกองทุนแบบเชิงรุก ยังคงมีความสำคัญมากต่อไปในปี 2568 ตลอดทั้งปี



ตราสาร ภาคเอกชน

- หุ้นกู้เอกชนคุณภาพดีเป็นตราสารที่มีโอกาสให้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว และสามารถช่วยลดผลกระทบในเชิงลบต่อพอร์ตการลงทุน โดยการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ผ่านกระบวนการวิเคราะห์เชิงลึกจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้กับพอร์ตการลงทุน
- อย่างไรก็ตามจากแนวโน้มเศรษฐกิจโดยภาพรวมที่มีแนวโน้มเชิงลบมากขึ้น ผู้จัดการกองทุนจึงให้ความระมัดระวังมากขึ้นสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้เอกชน และไม่ปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนมากนักหากราคาอยู่ในระดับที่แพงเกินไป



ตราสาร ต่างประเทศ

- ผู้จัดการกองทุนมีแนวโน้มปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ เนื่องจากตราสารหนี้ต่างประเทศมีโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในประเทศในบางช่วงเวลา โดยในช่วงระยะสั้นผลตอบแทนของตราสารต่างประเทศได้กลับมาอยู่ระดับที่น่าสนใจ หากเทียบกับตราสารหนี้ภาครัฐไทยระยะสั้น
- การลงทุนในตราสารต่างประเทศยังเป็นการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน จึงสามารถหาโอกาสเพิ่มสัดส่วนกลับขึ้นมาได้ในช่วงเวลาที่เหมาะสม

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ ก.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

มุมมองการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนรวมตราสารหนี้แนะนำ

- กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)
- กองทุนเปิดกรุงศรีสมาร์ทตราสารหนี้ (KFSMART)
- กองทุนเปิดกรุงศรีแอดทีฟตราสารหนี้ (KFAFIX)
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแซนด์แอดทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนรวมตราสารหนี้แนะนำจากบลจ. กรุงศรี

กองทุนเปิดกรุงศรี ตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)	กองทุนเปิดกรุงศรี สมาร์ตตราสารหนี้ (KFSMART)	กองทุนเปิดกรุงศรี แอกทิฟตราสารหนี้ (KFAFIX)	กองทุนเปิดกรุงศรี เอ็นแฮนซ์แอกทิฟตราสารหนี้ (KFENFIX)
			
ลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น คุณภาพดี มีสภาพคล่องสูง และ เน้นควบคุมความผันผวนโดยรวม ของกองทุนให้อยู่ในระดับต่ำ	กระจายการลงทุนในตราสารหนี้ ระยะสั้นหลายประเภท และมีสัดส่วน การลงทุนบางส่วนในตราสารหนี้ ต่างประเทศ เพื่อสร้างสมดุลให้กับ พอร์ตการลงทุน	ลงทุนในตราสารหนี้ระยะกลาง และ เน้นลงทุนตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ มีคุณภาพดี มีความยืดหยุ่นใน การจัดสรรสัดส่วนการลงทุน	เน้นมุมมองการลงทุนระยะยาว และควบคุมความผันผวนให้อยู่ใน ระดับปานกลาง รวมถึงลงทุนใน เชิงรุกเพื่อโอกาสสำหรับการ สร้างผลตอบแทนรวมที่ดี
เน้นรักษาความสม่ำเสมอ เพื่อเป้าหมายด้านสภาพคล่อง	เป้าหมายเพื่อโอกาส ในการสร้างผลตอบแทน ที่ดีกว่าเงินฝาก	โอกาสในการสร้าง ผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่น่าสนใจ	เป้าหมายเพื่อโอกาส ในการสร้างผลตอบแทนโดยรวมที่ ดีที่สุดในระยะยาว

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ ก.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนรวมตราสารหนี้แนะนำจากบล. กรุงศรี



แหล่งข้อมูล: บล.กรุงศรี ณ ก.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

ชื่อกองทุน	KFSPLUS	KFSMART	KFAFIX	KFENFIX
นโยบายการลงทุน	- ลงทุนในตราสารหนี้ดังต่อไปนี้ - ตราสารหนี้ภาครัฐ - ตราสารหนี้ออกโดยสถาบันการเงิน หรือ บริษัทเอกชนในประเทศ - ตราสารหนี้ออกโดยสถาบันการเงินต่างประเทศ	- ลงทุนในตราสารหนี้ดังต่อไปนี้ - ตราสารหนี้ภาครัฐ - ตราสารหนี้ออกโดยสถาบันการเงิน หรือบริษัทเอกชนทั้งในประเทศและต่างประเทศ	สามารถลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายประเภท โดยไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้แต่ละประเภท	สามารถลงทุนในตราสารหนี้หลากหลายประเภท โดยไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้แต่ละประเภท
น้ำหนักการลงทุนในต่างประเทศ	10-50% ของ NAV	20-50% ของ NAV	0-30% ของ NAV	ไม่เกิน 79% ของ NAV
คุณภาพตราสาร	- ระดับสูง - ตราสารภาคเอกชนต้องอันดับความน่าเชื่อถือ A- ขึ้นไป	- ระดับปานกลาง - เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดี แต่อาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ในบางช่วงเวลา	- ระดับปานกลาง - ไม่มีข้อจำกัดด้านอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารภาคเอกชน แต่เน้นคุณภาพตราสารเฉลี่ยให้อยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้	- ระดับปานกลาง - ไม่มีข้อจำกัดด้านอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารภาคเอกชน แต่เน้นคุณภาพตราสารเฉลี่ยให้อยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้
อายุเฉลี่ยตราสารหนี้	1 - 3 เดือน	3 เดือน - 1 ปี	2 - 3 ปี	3 - 7 ปี

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ ก.ค. 68 โดยอ้างอิงตามกลยุทธ์การลงทุนปัจจุบันของกองทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

ชื่อกองทุน	KFSPLUS	KFSMART	KFAFIX	KFENFIX
อันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ย	A+	A+	AA-	A+
อายุเฉลี่ยตราสารหนี้	0.14 ปี	0.38 ปี	2.74 ปี	4.30 ปี
การกระจายการลงทุน				
- ภาครัฐในประเทศ	50.03%	40.56%	44.13%	77.25%
- ธนาคารในประเทศ	5.94%	3.70%	3.16%	1.64%
- ภาคเอกชนในประเทศ	2.24%	25.24%	39.86%	20.50%
- ต่างประเทศ	37.46%	26.39%	12.04%	-

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 โดยอ้างอิงตามกลยุทธ์การลงทุนปัจจุบันของกองทุน • ข้อมูล Average credit rating คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการลงทุนในหุ้นกู้เอกชน • การกระจายการลงทุนไม่รวมเงินสด, หนี้สินและสินทรัพย์เพื่อสภาพคล่อง จึงทำให้ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100%

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

• KFSPLUS



- นักลงทุนที่มองหาแหล่งพักเงินระยะสั้น
- ได้รับความผันผวนได้ต่ำ
- เน้นความสม่ำเสมอของราคา NAV
- ระยะเวลาลงทุนที่แนะนำ: 1 สัปดาห์

• KFSMART



- นักลงทุนที่ต้องการโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าเงินฝาก
- สามารถรับความผันผวนระยะสั้นได้
- ระยะเวลาลงทุนที่แนะนำ: 3 เดือน

• KFAFIX



- นักลงทุนที่ต้องการโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าตราสารหนี้ระยะสั้น
- สามารถรับความผันผวนได้ปานกลาง
- ระยะเวลาลงทุนที่แนะนำ: 1 ปี

• KFENFIX



- นักลงทุนที่มองหาลงทุนเชิงรุก เน้นความยืดหยุ่นในการปรับพอร์ต
- ได้รับความผันผวนได้เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี
- ระยะเวลาลงทุนที่แนะนำ: 2 ปี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

มุมมองการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนรวมตราสารหนี้แนะนำ

- กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)
- กองทุนเปิดกรุงศรีสมาร์ตตราสารหนี้ (KFSMART)
- กองทุนเปิดกรุงศรีแอดทีฟตราสารหนี้ (KFAFIX)
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแซนด์แอดทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรี ตราสารเพิ่มทรัพย์

KFSPLUS

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่กำลัง
มองหาแหล่งพักเงินระยะสั้น และรับ
ความผันผวนได้ต่ำ ผ่านการลงทุนใน
พอร์ตการลงทุนที่มีการกระจาย
ความเสี่ยงเป็นอย่างดี



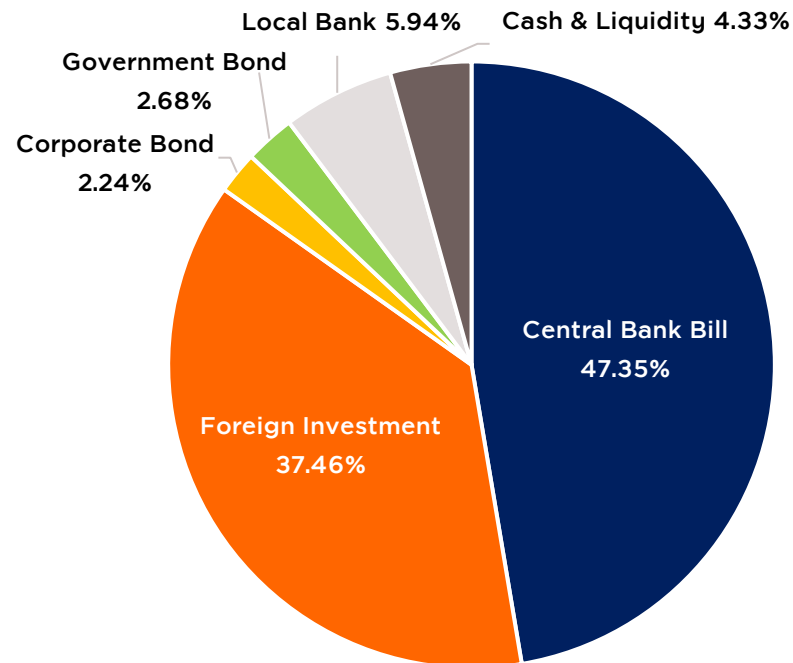
แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

จุดเด่นของกองทุน

- ลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น ที่มีสภาพคล่องสูง
- เลือกตราสารที่มีคุณภาพดี มีความน่าเชื่อถือในระดับสูง
- เน้นรักษาความสม่ำเสมอของศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนรายวัน

พอร์ตการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุน



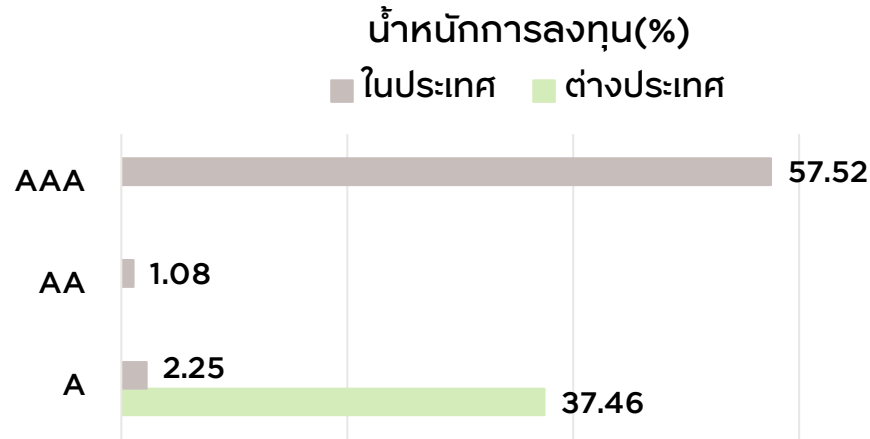
เน้นตราสารที่มีสภาพคล่องสูง และควบคุมความ
ผันผวนโดยรวมของกองทุนให้อยู่ใน ระดับต่ำ

พอร์ตการลงทุนปัจจุบันเน้นการลงทุนในตราสาร
ภาครัฐซึ่งมีความมั่นคงสูง และหาโอกาสสร้าง
ผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนในตราสารหนี้
ต่างประเทศ และมีสัดส่วนเล็กน้อยในตราสารหนี้
ภาคเอกชน

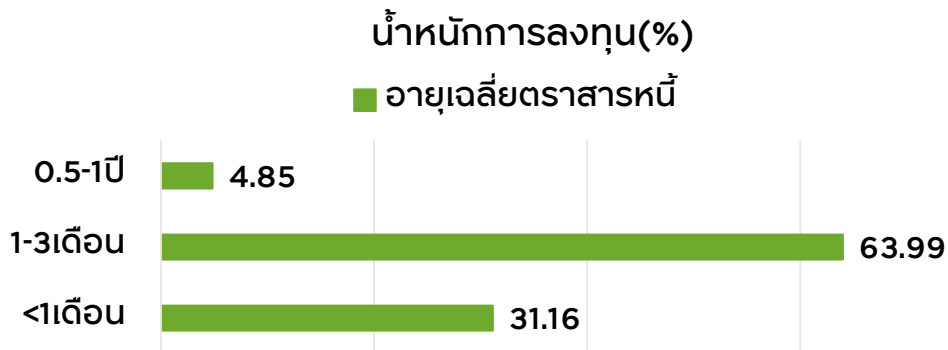
อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ของกองทุนในปัจจุบันอยู่ที่ 0.14 ปี

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์-สะสมมูลค่า (KFSPLUS-A)

การจัดสรร
การลงทุน
ตามอันดับ
ความน่าเชื่อถือ



การจัดสรร
การลงทุน
ตามอายุของ
ตราสารหนี้



การจัดสรรการลงทุนในผู้ออก
ตราสาร 5 อันดับแรก (%)

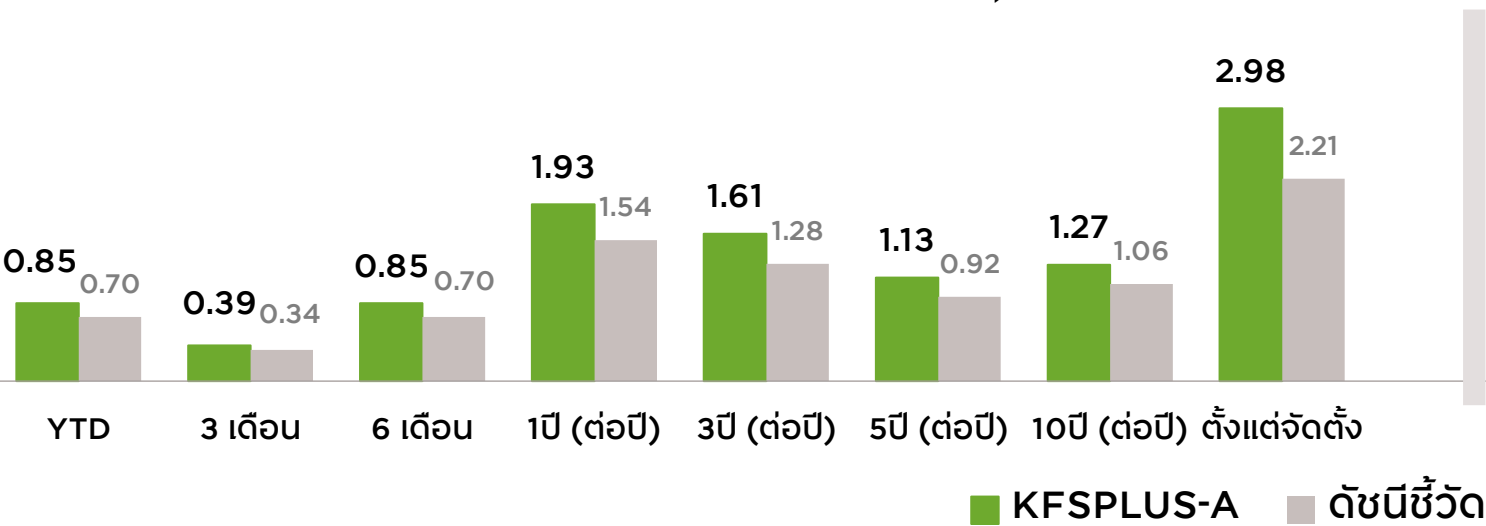
ชื่อผู้ออก	น้ำหนักการลงทุน (%)
ธนาคารแห่งประเทศไทย	47.35
The Saudi National Bank (Singapore Branch)	8.72
Agricultural Bank of China	6.58
Bank of Communications Limited (Singapore Branch)	5.79
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	4.85

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68

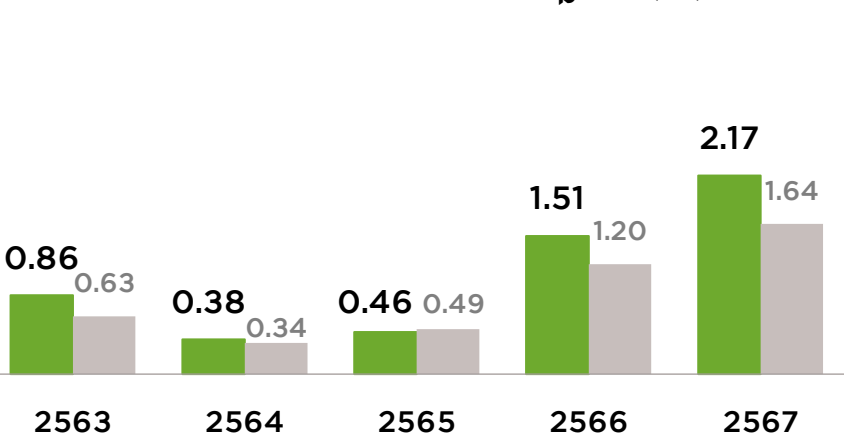
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์-สะสมมูลค่า (KFSPLUS-A)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด (%)



ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)



เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)								
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	10 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
KFSPLUS-A	0.06	0.07	0.06	0.07	0.07	0.07	0.06	0.85
ดัชนีชี้วัด	0.02	0.02	0.02	0.02	0.03	0.03	0.03	0.10

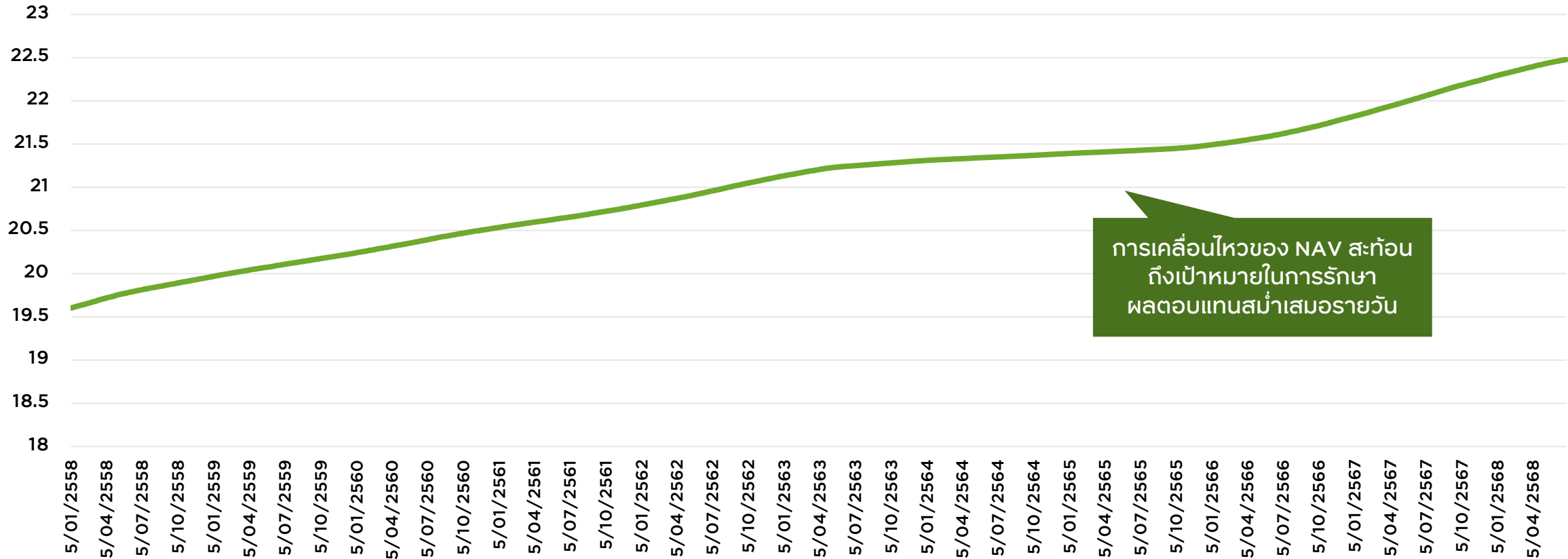
เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลังรายปีปฏิทิน (%)				
2563	2564	2565	2566	2567
0.04	0.01	0.02	0.06	0.07
0.03	0.01	0.02	0.03	0.01

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 • กองทุน KFSPLUS-A จัดตั้งเมื่อ 19 ธ.ค. 40 • ดัชนีชี้วัด คือ 1. ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน สัดส่วน (%):50.00 2. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน (%):50.00 • เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net TRN Index) มีผลตั้งแต่วันที่ 31 ธ.ค. 62 • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์-สะสมมูลค่า (KFSPLUS-A)

การเคลื่อนไหวของราคา NAV ย้อนหลัง 10 ปี



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ญ.ก.ค. 68 • ข้อมูล NAV ที่แสดงเป็นข้อมูลรายวันตั้งแต่ 5 ม.ค. 58 - 30 มิ.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงมีวัตถุประสงค์เพื่ออธิบายลักษณะการเคลื่อนไหวของราคา NAV รายวันของกองทุน ซึ่งไม่ได้หมายถึงผลการดำเนินงานของกองทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์สิน-สะสมมูลค่า (KFSPLUS-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์สิน-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFSPLUS-I)
นโยบายการลงทุน	- ลงทุนในประเทศในตราสารหนี้ภาครัฐ สถาบันการเงิน บริษัทเอกชนที่มีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนที่ดี หรือเงินฝากธนาคาร - ลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศบางส่วน และทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน	
ดัชนีเปรียบเทียบ	ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนของ 50% ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน 50% อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี หมายเหตุ: เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net TRN Index) มีผลตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 62	
นโยบายการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (เนื่องจากกองทุนนี้จัดตั้งมาก่อนที่จะให้มีการกำหนดนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน บลจ.จึงพิจารณาจากการลงทุนจริงในปัจจุบัน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 1 วันทำการนับถัดจากวันทำการขายคืน	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 0.8560% (เก็บจริง : 0.1712%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.0669% (เก็บจริง : 0.0251%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1338% (เก็บจริง : 0.0669%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 0.25% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่มี	

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ

มุมมองการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนรวมตราสารหนี้แนะนำ

- กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)
- กองทุนเปิดกรุงศรีสมาร์ตตราสารหนี้ (KFSMART)
- กองทุนเปิดกรุงศรีแอดทีฟตราสารหนี้ (KFAFIX)
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแซนด์แอดทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรี สมาร์ตตราสารหนี้

KFSMART

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่กำลังมองหา
โอกาสในสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่า
เงินฝาก ผ่านการกระจายการลงทุน
บางส่วนในต่างประเทศ



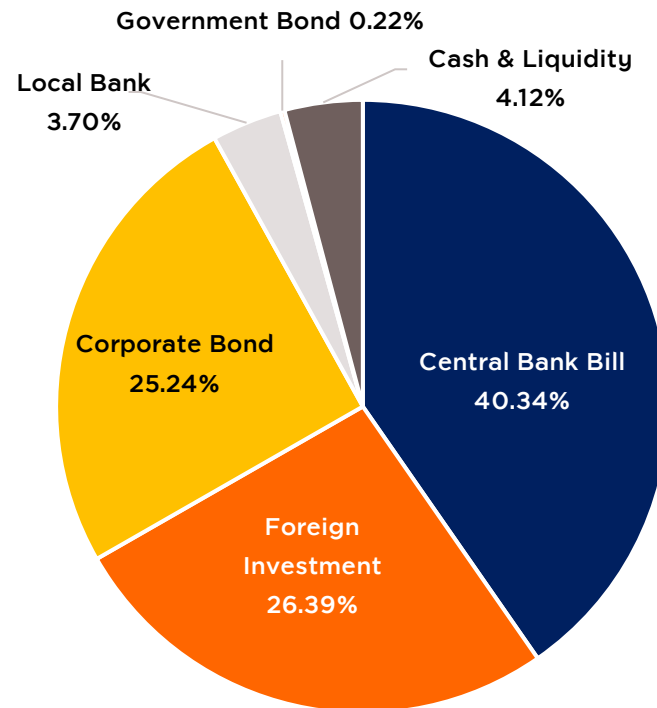
แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

จุดเด่นของกองทุน

- ลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีคุณภาพดี
- กระจายการลงทุนในตราสารหนี้หลายประเภท
- เป้าหมายเพื่อสร้างโอกาสผลตอบแทนที่ดีกว่าเงินฝาก

พอร์ตการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุน



ปัจจุบันพอร์ตการลงทุนเน้นน้ำหนักการลงทุนใน
ตราสารหนี้ภาครัฐ ขณะที่มีการกระจายการลงทุนใน
ตราสารหนี้ต่างประเทศ และตราสารหนี้ภาคเอกชน
ไทยในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน เพื่อสร้างสมดุลให้กับ
พอร์ตการลงทุน

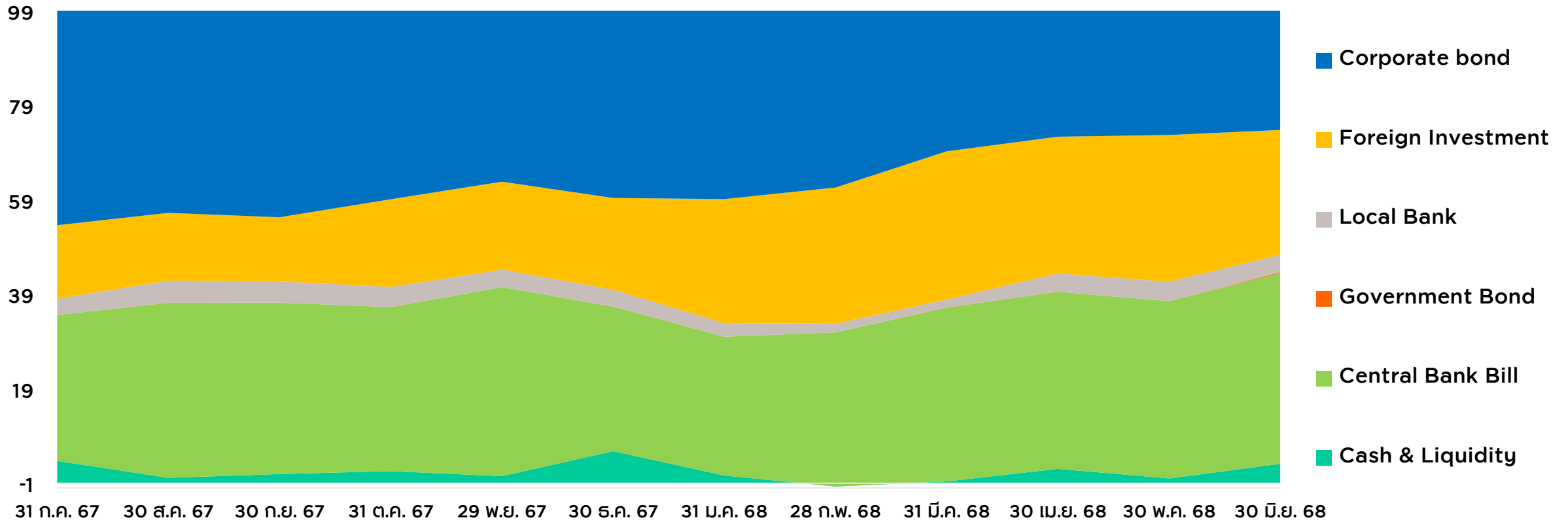
การลงทุนในตราสารภาครัฐช่วยด้านสภาพคล่องของ
กองทุน ในขณะที่ตราสารภาคเอกชนและตราสารหนี้
ต่างประเทศช่วยเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน

อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ของกองทุนในปัจจุบันอยู่ที่ 0.38 ปี

กองทุนเปิดกรุงศรีสมารถตราสารหนี้-สะสมมูลค่า (KFSMART-A)

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนของพอร์ตการลงทุนในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา

KFSMART Monthly Allocation (%)

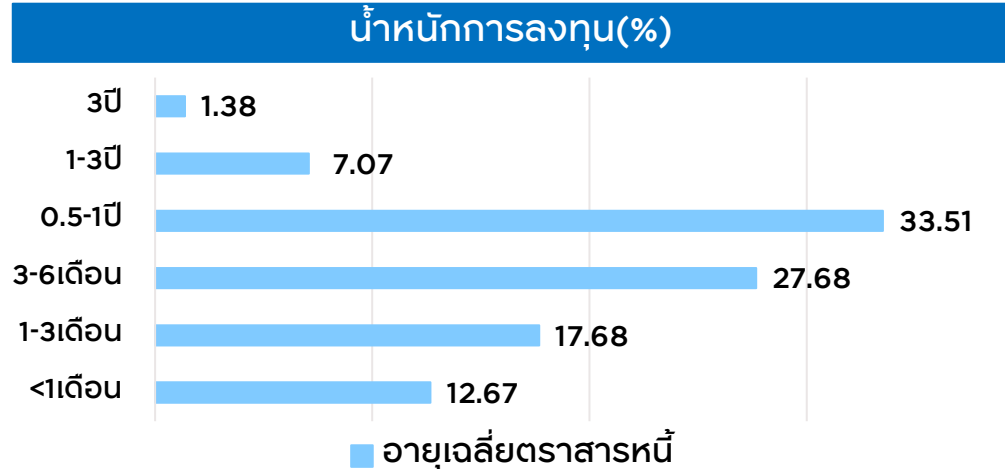


แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนทำการของเดือนนั้นๆ

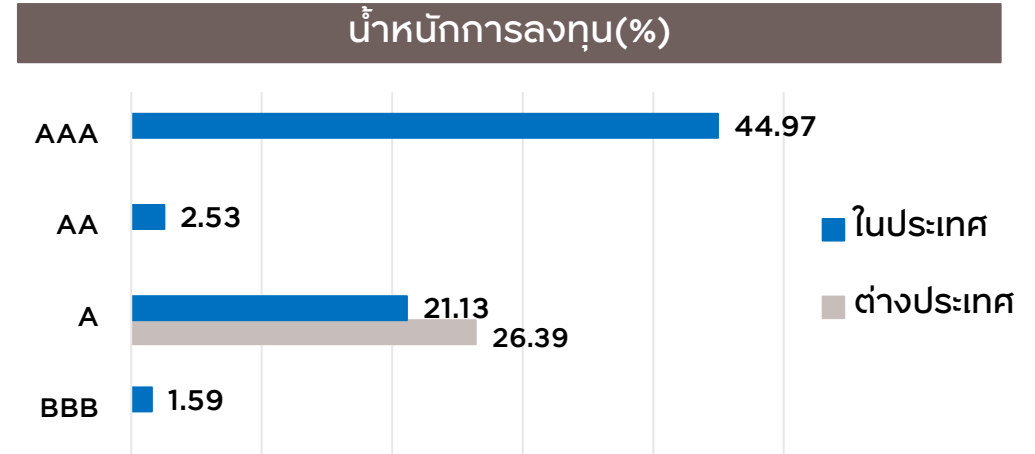
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีสมารถตราสารหนี้-สะสมมูลค่า (KFSMART-A)

การจัดสรรการลงทุนตามอายุของตราสารหนี้



การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



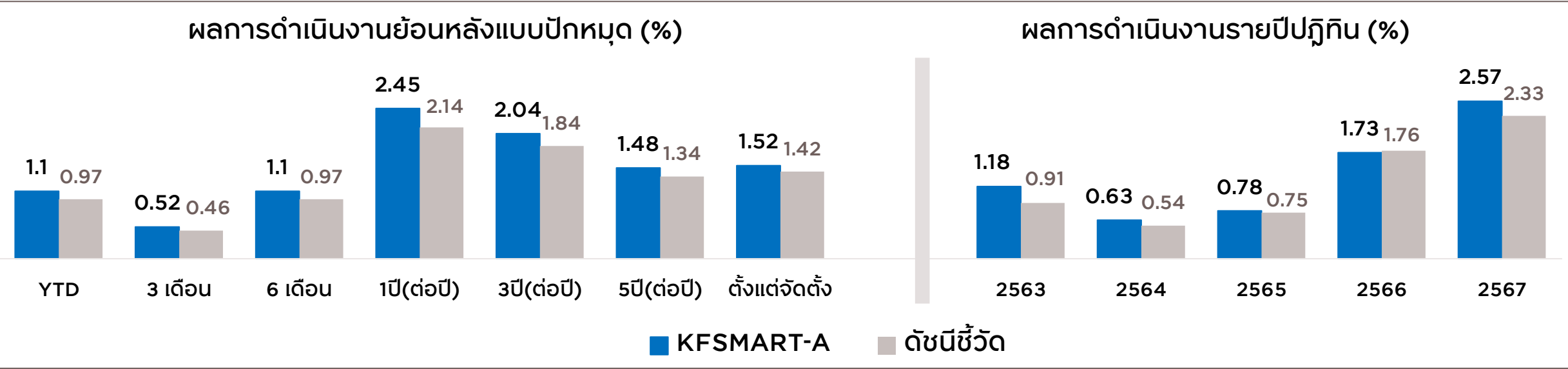
การจัดสรรการลงทุน
ในผู้ออก
ตราสาร 5
อันดับแรก (%)

ชื่อผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	น้ำหนักการลงทุน (%)
ธนาคารแห่งประเทศไทย		40.34
Qatar National Bank (London branch)	[A] FITCH-LONG	6.59
Mashreqbank PSC Hong Kong	[A] FITCH_TH-LONG	5.70
Agricultural Bank of China	[A-] FITCH-LONG	4.79
บมจ.กรุงศรีปอเรชั่น	[A+] TRIS	3.76

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีสมารถตราสารหนี้-สะสมมูลค่า (KFSMART-A)



เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)							
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
KFSMART-A	0.11	0.11	0.11	0.10	0.14	0.15	0.14
ดัชนีชี้วัด	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.08	0.08

เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลังรายปีปฏิทิน (%)				
2563	2564	2565	2566	2567
0.20	0.08	0.22	0.15	0.10
0.06	0.03	0.05	0.09	0.09

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 • กองทุน KFSMART-A จัดตั้งเมื่อ 18 พ.ค. 59 • ดัชนีชี้วัด คือ 1. ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (Short-term Government Bond Index) สัดส่วน (%):30.00 2. ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB- ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน (%):20.00 3. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน (%):20.00 4. ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR หลังหักภาษี สัดส่วน (%):30.00 • เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net TRN Index) มีผลตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 62 • ผลการดำเนินงานนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีสมารถตราสารหนี้-สะสมมูลค่า (KFSMART-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีสมารถตราสารหนี้-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFSMART-I)
นโยบายการลงทุน	เน้นลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่ออก รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกัน การจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ และอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	
ดัชนีเปรียบเทียบ	ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนของ • 30% ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น • 20% ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะสั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB- ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย • 20% อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี • 30% ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR หลังหักภาษี •หมายเหตุ: เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net TRN Index) มีผลตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 62	
นโยบายการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 1 วันทำการนับถัดจากวันทำการขายคืน	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 1.605% (เก็บจริง : 0.2140%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง : 0.0251%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง : 0.0669%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 1.00% (เก็บจริง : ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 1.00% (เก็บจริง : ไม่เรียกเก็บ)	

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ

มุมมองการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนรวมตราสารหนี้แนะนำ

- กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)
- กองทุนเปิดกรุงศรีสมารถตราสารหนี้ (KFSMART)
- กองทุนเปิดกรุงศรีแอดทีฟตราสารหนี้ (KFAFIX)
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแซนด์แอดทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรี แอกทีฟตราสารหนี้

KFAFIX

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่กำลังมองหา
โอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วน
เพิ่ม และสามารถรับความผันผวน
ในระยะกลางได้ จากกองทุนที่มีการ
บริหารในเชิงรุก



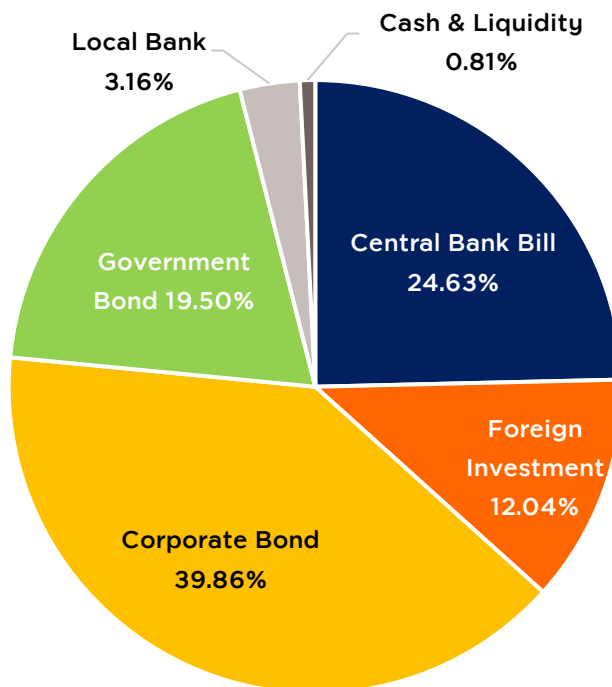
แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

จุดเด่นของกองทุน

- ลงทุนในตราสารหนี้ระยะกลาง
- ความยืดหยุ่นในการจัดสรรพอร์ตการลงทุน
- โอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากตราสารภาคเอกชนคุณภาพดี

พอร์ตการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุน



สัดส่วนมากที่สุดของพอร์ตการลงทุนในปัจจุบันอยู่ใน
ตราสารหนี้ภาคเอกชนไทยที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีศักยภาพ
ในการลดผลกระทบจากความผันผวนของตลาดได้

กองทุนยังมีการกระจายลงทุนเชิงรุกในตราสาร
ภาครัฐ เพื่อรักษาสภาพคล่อง และเพื่อหาโอกาสสร้าง
ผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาว

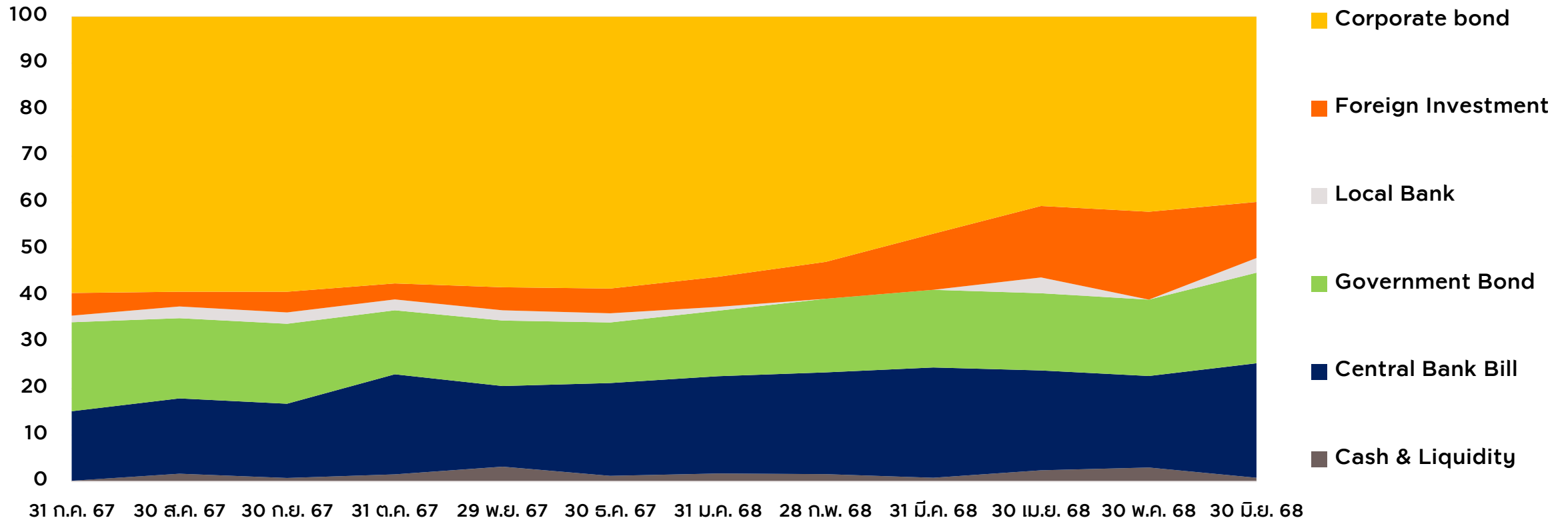
ตราสารมีอันดับความน่าเชื่อถือสูงโดยประมาณ 90%
เป็นตราสารหนี้ที่มีอันดับ A- ขึ้นไป

อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ของกองทุนในปัจจุบันอยู่ที่ 2.74 ปี

กองทุนเปิดกรุงศรีแคว้นฟิสิกส์ (KFAFIX)

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนของพอร์ตการลงทุนในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา

KFAFIX Monthly Allocation (%)



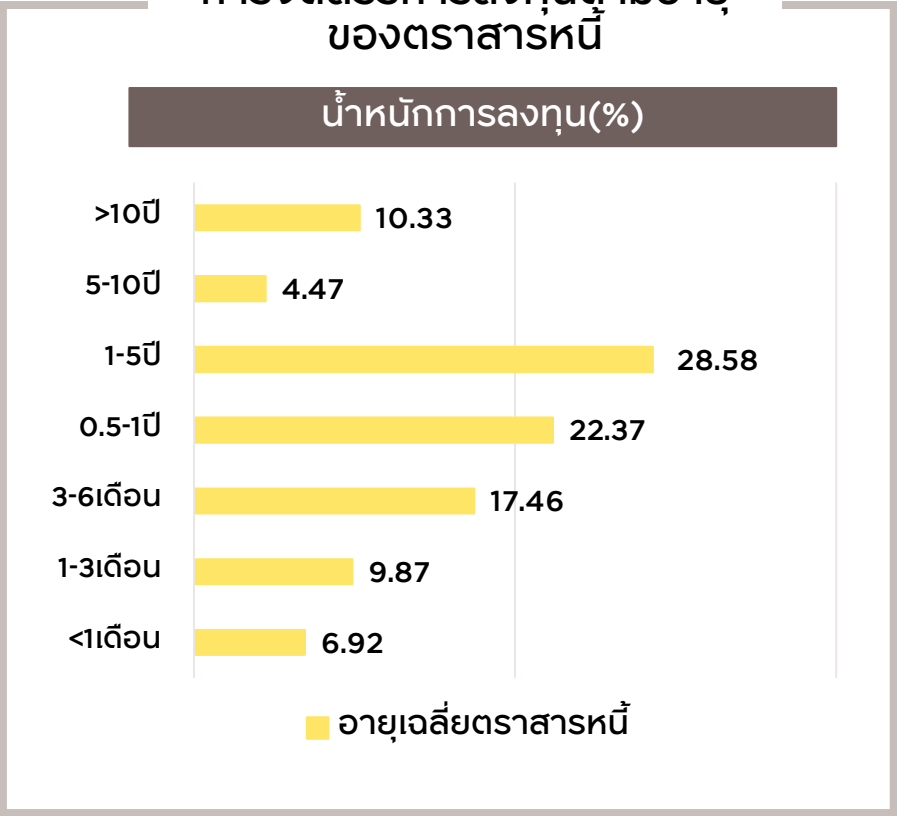
แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนทำการของเดือนนั้นๆ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีแคว้นฟิวดราสารหนี้-สะสมมูลค่า (KFAFIX-A)

มีการลงทุนอย่างยืดหยุ่น และเน้นลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพอันดับความน่าเชื่อถือที่แข็งแกร่ง

การจัดสรรการลงทุนตามอายุ
ของตราสารหนี้

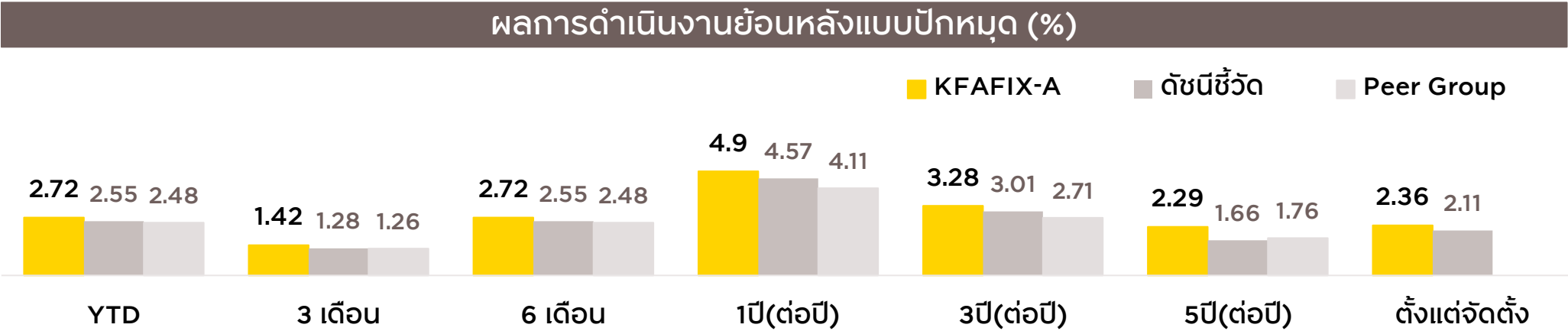


ตัวอย่างตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนในพอร์ตการลงทุน

บริษัท	อันดับความน่าเชื่อถือ	น้ำหนัก (%)
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		24.63
กระทรวงการคลัง		19.50
บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	[A+] TRIS	4.00
บจก.โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย)	[AAA] TRIS	3.07
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	[AAA] TRIS	2.93
Mashreqbank PSC Hong Kong	[A] FITCH_TH-LONG	2.80
บมจ.บ้านปู	[A+] TRIS	2.77
บมจ.โกลบอล เพาเวอร์ ชินเนอรี่	[AA+] TRIS	2.34
Abu Dhabi Commercial Bnk	[A+] FITCH-LONG	2.11
บมจ.เบอร์ลีเยกเกอร์	[A] TRIS	1.92

แหล่งข้อมูล: บลจ. กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 • การกระจายการลงทุนไม่รวมเงินสด, หนี้สินและสินทรัพย์เพื่อสภาพคล่อง รวมทั้งอาจมีการปิดเผด็จทำให้ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100%
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีแอสเสททรัสต์-สะสมค่า (KFAFIX-A)



Quartile rank	1st	1st	1st	1st	1st	1st	N/A
---------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)							
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
KFAFIX-A	0.79	0.82	0.79	0.67	0.70	0.77	0.85
ดัชนีชี้วัด	0.71	0.78	0.71	0.63	0.87	0.93	0.92

แหล่งข้อมูล: บลจ. กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 • ข้อมูล Quartile rank จาก Morningstar ในกลุ่ม Mid term general bond • การจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการกองทุนแต่อย่างใด • กองทุน KFAFIX-A จัดตั้งเมื่อ 21 ต.ค. 59 • ดัชนีชี้วัด คือ 1. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ น้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน (%): 50.00 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน (%): 30.00 3. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน (%):10.00 4.ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR หลังหักภาษี สัดส่วน (%): 10.00 • เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net TRN Index) มีผลตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 62 • Peer Group คือ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันตามกลุ่ม Mid Term General Bond • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีแอสทีฟตราสารหนี้-สะสมมูลค่า (KFAFIX-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีแอสทีฟตราสารหนี้-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFAFIX-I)
นโยบายการลงทุน	เน้นลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่ออก รับรอง รับอาวัล หรือ ค้ำประกันการจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ และอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	
ดัชนีเปรียบเทียบ	ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนของ 50% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตราสารหนี้ไทย 30% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market (MTM) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป อายุ 1 – 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 10% อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี 10% ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR หลังหักภาษี หมายเหตุ: เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net TRN Index) มีผลตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 62	
นโยบายการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 2 วันทำการนับถัดจากวันทำการขายคืน	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 1.605% (เก็บจริง : 0.3210%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง : 0.0251%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง : 0.0669%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 1.00% (เก็บจริง : ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 1.00% (เก็บจริง : ไม่เรียกเก็บ)	

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ

มุมมองการลงทุนในตราสารหนี้

กองทุนรวมตราสารหนี้แนะนำ

- กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)
- กองทุนเปิดกรุงศรีสมาร์ทตราสารหนี้ (KFSMART)
- กองทุนเปิดกรุงศรีแอดทีฟตราสารหนี้ (KFAFIX)
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแฮนซ์แอดทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรี เอ็นแฮนซ์แอกทีฟ ตราสารหนี้

KFENFIX

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่สามารถรับ
ความผันผวนได้ และมองหาโอกาสใน
สร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้นในระยะยาว
ผ่านการลงทุนในกองทุนที่มีการ
บริหารอย่างยืดหยุ่น



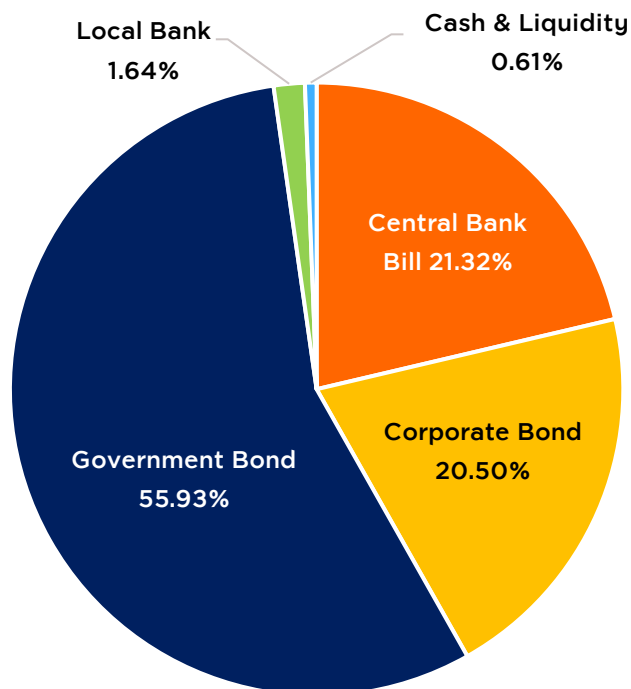
แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

จุดเด่นของกองทุน

- เน้นมุมมองการลงทุนระยะยาว
- จัดสรรพอร์ตการลงทุนอย่างยืดหยุ่นในตราสารหนี้หลากหลายประเภท/อายุ
- เป้าหมายเพื่อสร้างโอกาสผลตอบแทนรวมที่ดีที่สุด

พอร์ตการลงทุนและกลยุทธ์การลงทุน



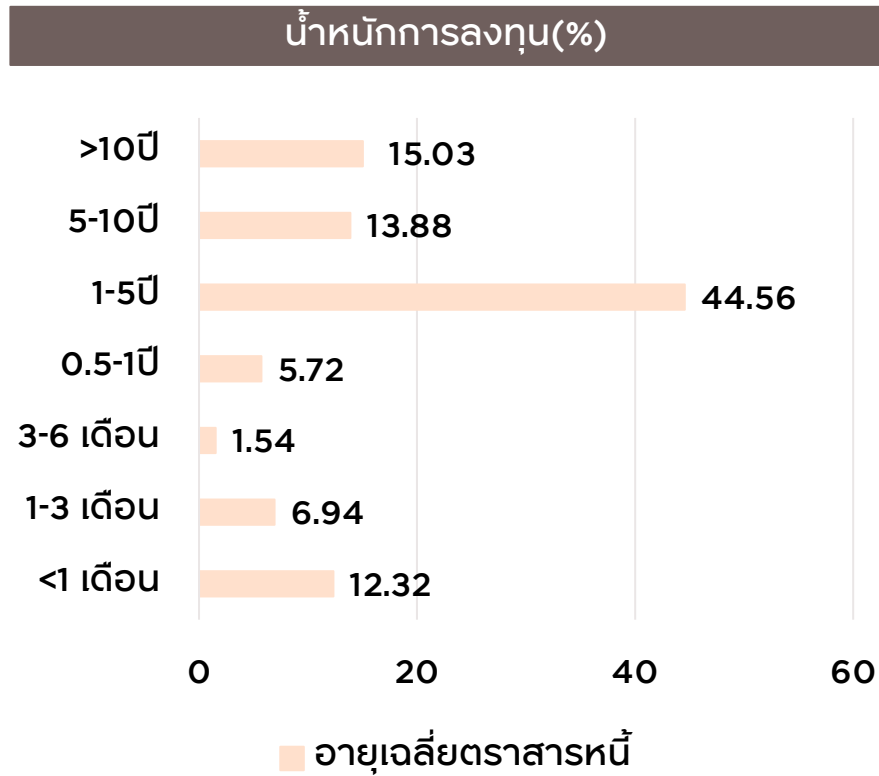
ในปัจจุบันพอร์ตการลงทุนเกินกว่าครึ่งหนึ่งมุ่งเน้น
การลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐเป็นหลัก ขณะที่ยังคง
เน้นรูปแบบกลยุทธ์การลงทุนเชิงรุก และควบคุมความ
ผันผวนอยู่ในระดับปานกลาง

สร้างความยืดหยุ่นให้พอร์ตด้วยการลงทุนในตราสารหนี้
ภาคเอกชน โดยรวมประมาณ 21%

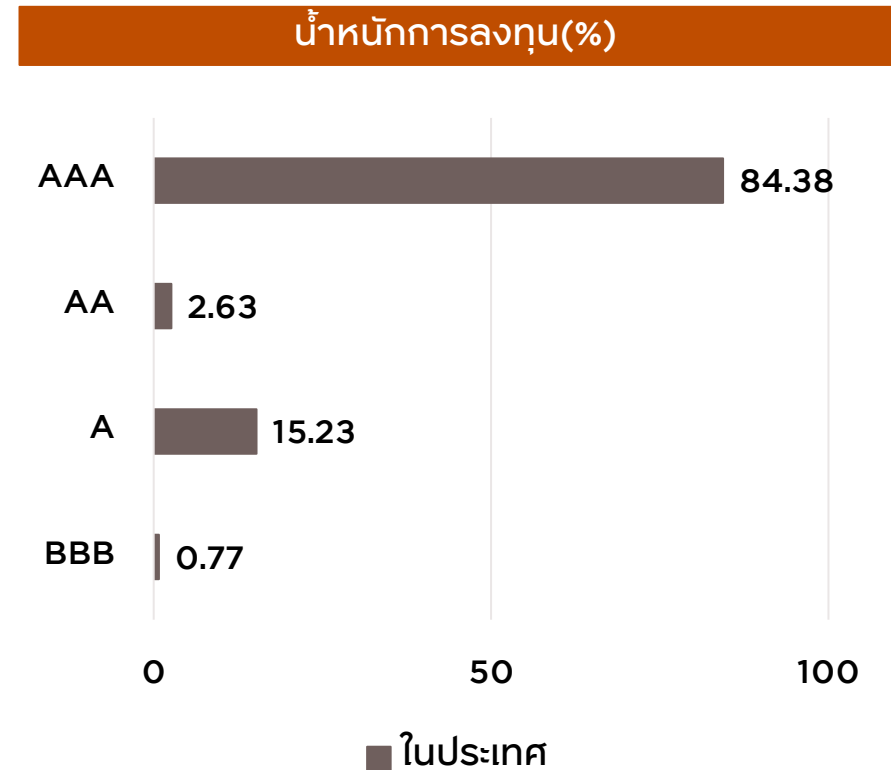
อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ของกองทุนในปัจจุบันอยู่ที่ 4.30 ปี

กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแชนซ์แอกทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)

การจัดสรรการลงทุนตามอายุของตราสารหนี้



การจัดสรรการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

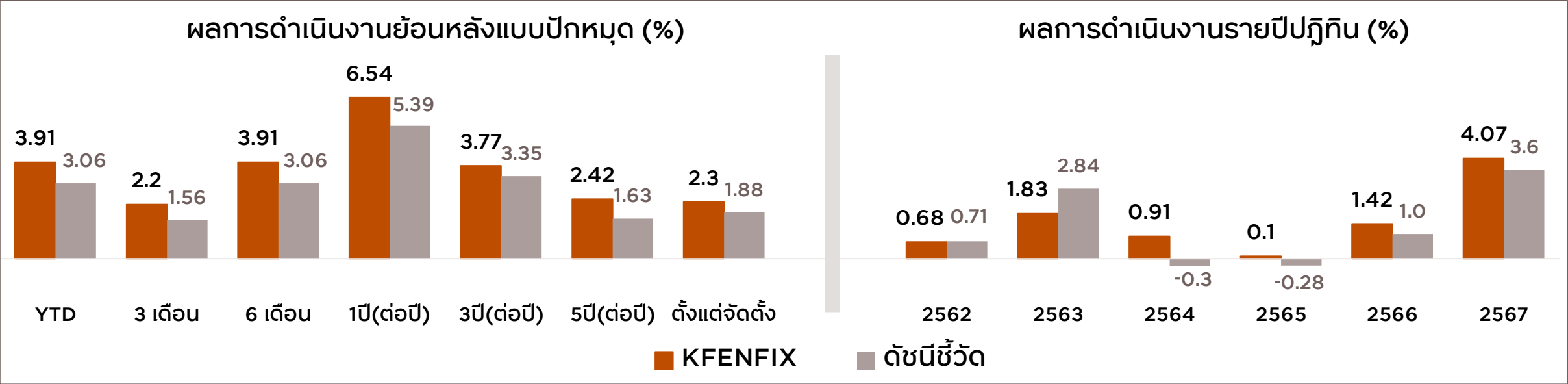
กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแชนซ์แอกทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)

กองทุนมีการกระจายการลงทุนทั้งในตราสารภาครัฐและเอกชน

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของพอร์ตการลงทุน		
ชื่อผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	น้ำหนักการลงทุน (%)
กระทรวงการคลัง		55.93
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		21.32
บมจ.ธ.ยูโอบี	[AAA] FITCH_TH-LONG	3.63
บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	[A+] TRIS	2.28
บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	[A-] FITCH_TH-LONG	2.26
บมจ.ซีพี ออลล์	[AA-] TRIS	1.47
บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	[A] FITCH_TH-LONG	1.24
บมจ.ซีเค พาวเวอร์	[A-] TRIS	1.22
บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	[BBB+] TRIS	1.20
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	[AAA] TRIS	1.19

แหล่งข้อมูล: บลจ. กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 • การกระจายการลงทุนไม่รวมเงินสด, หนี้สินและสินทรัพย์เพื่อสภาพคล่อง รวมทั้งอาจมีการปิดเศษจึงทำให้ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100%
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแชนซ์แอกทีฟตราสารหนี้ (KFENFIX)



เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)							
	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
KFENFIX	1.42	1.57	1.42	1.18	1.22	1.31	1.59
ดัชนีชี้วัด	0.78	0.85	0.78	0.69	0.95	1.02	1.29

เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลังรายปีปฏิทิน (%)					
2562	2563	2564	2565	2566	2567
N/A	2.40	1.23	1.87	1.11	0.97
N/A	2.19	0.90	1.65	0.83	0.68

แหล่งข้อมูล: บลจ. กรุงศรี ณ 30 มิ.ย. 68 • กองทุน KFENFIX จัดตั้งเมื่อ 27 พ.ย. 62 • ดัชนีชี้วัด คือ 1. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยสัดส่วน สัดส่วน (%): 70.00 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน (%): 30.00 • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ในปีที่กองทุนจัดตั้ง ผลการดำเนินงานจะแสดงตั้งแต่วันที่จัดตั้งจนถึงสิ้นปีปฏิทิน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นแชนซ์แอกทิฟตราสารหนี้ (KFENFIX)
นโยบายการลงทุน	เน้นลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่ออก รับรอง รับอาวัล หรือคำประกันการจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ และอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
ดัชนีเปรียบเทียบ	ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนของ • 70% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย • 30% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market (MTM) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A1- ขึ้นไป อายุ 1 – 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หมายเหตุ: เริ่มใช้ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานใหม่หลังหักภาษี (Net TRN Index) มีผลตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 62
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 2 วันทำการนับถัดจากวันทำการขายคืน
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 1.605% (เก็บจริง : 0.3210%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง : 0.0251%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง : 0.0669%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 1.00% (เก็บจริง : ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 1.00% (เก็บจริง : ไม่เรียกเก็บ)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนรวมข้างต้นไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนตลาดเงิน
3. กองทุนรวมข้างต้นอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
4. กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
5. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน

Make Life Simple