

## โอกาสเพิ่มพูนความมั่งคั่งไปกับกองทุนที่กระจายในหลากหลายสินทรัพย์ พร้อมรับมือกับทุกสภาวะตลาด

-  กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)
-  กองทุน KFCORE
-  กองทุน KFGDB และ KFGDA

## หัวข้อนำเสนอ

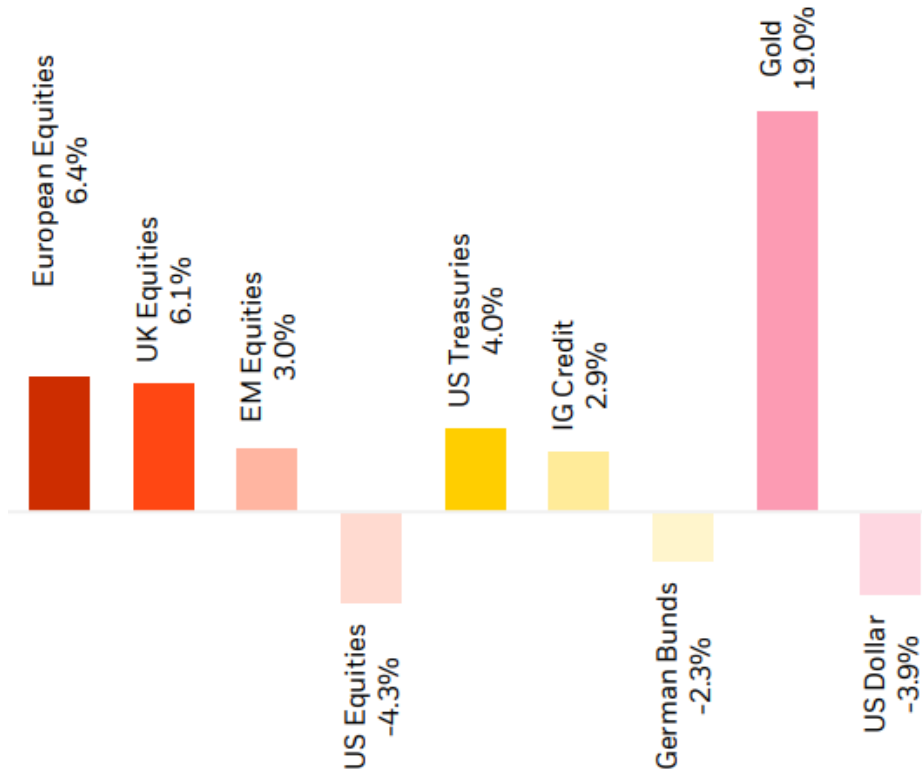
### ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์

- กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี
  - กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)
  - กองทุน KFCORE
  - กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ภาพรวมตลาดและปัจจัยขับเคลื่อนตลาดในไตรมาส 1/68

## Asset Class Return Q1 2025



### นโยบายการคลัง (Fiscal Policy)

การประกาศมาตรการการภาษีของทรัมป์เป็นปัจจัยที่สร้างความผันผวนให้กับตลาด และยังส่งผลกระทบต่อการค้าโลก รวมไปถึงความเชื่อมั่นของผู้บริโภค



### ปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitics)

ความตึงเครียดด้านเศรษฐกิจมหภาคเป็นแรงผลักดันให้ค่าใช้จ่ายด้านการป้องกันประเทศของยุโรปปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการเข้าลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์ปลอดภัย



### การสับเปลี่ยนการลงทุนของตลาด (Market Rotation)

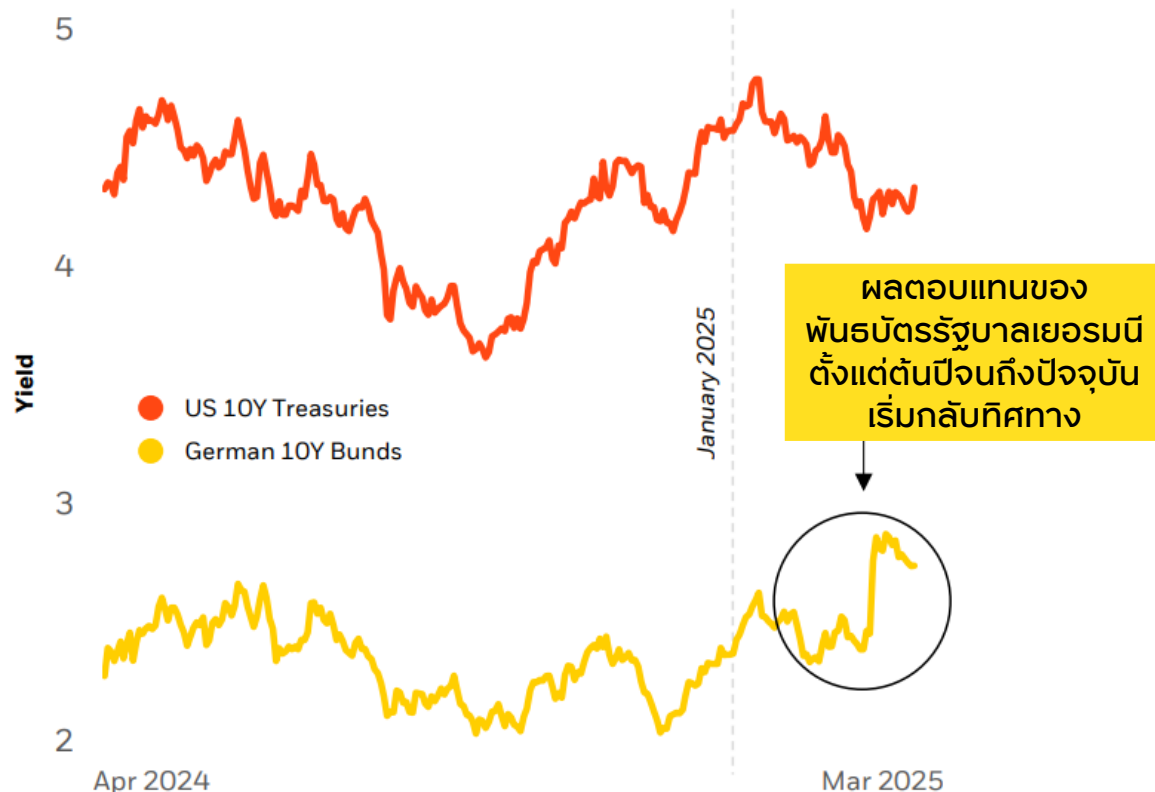
ความผันผวนที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น และการปรับฐานของตลาด เป็นปัจจัยที่เปลี่ยนแปลงความต้องการลงทุนของนักลงทุนทั้งในรายภูมิภาคและรายหมวดธุรกิจ

แหล่งข้อมูล: BlackRock, LSEG Datastream ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลในแท่งกราฟเป็นข้อมูลผลตอบแทนรวมในรูปสกุลเงินท้องถิ่น ยกเว้นข้อมูลสกุลเงิน, ทองคำและทองแดง ซึ่งเป็นข้อมูลอัตราผลตอบแทน (spot return) • โดยใช้ข้อมูลในการอ้างอิงดังนี้ Gold อ้างอิงจาก Gold Spot (USD per Troy Ounce), European Equities อ้างอิงจาก MSCI Europe Equities TR Index, UK Equities อ้างอิงจาก UK FTSE 100 TR Index, EM Equities อ้างอิงจาก MSCI Emerging Equities (\$) TR Index, US Treasuries อ้างอิงจาก US 10-year benchmark issues, German Bunds อ้างอิงจาก German 10-year benchmark issues, US Equities อ้างอิงจาก S&P 500 TR Index, Dollar อ้างอิงจาก DXY Dollar TR Index

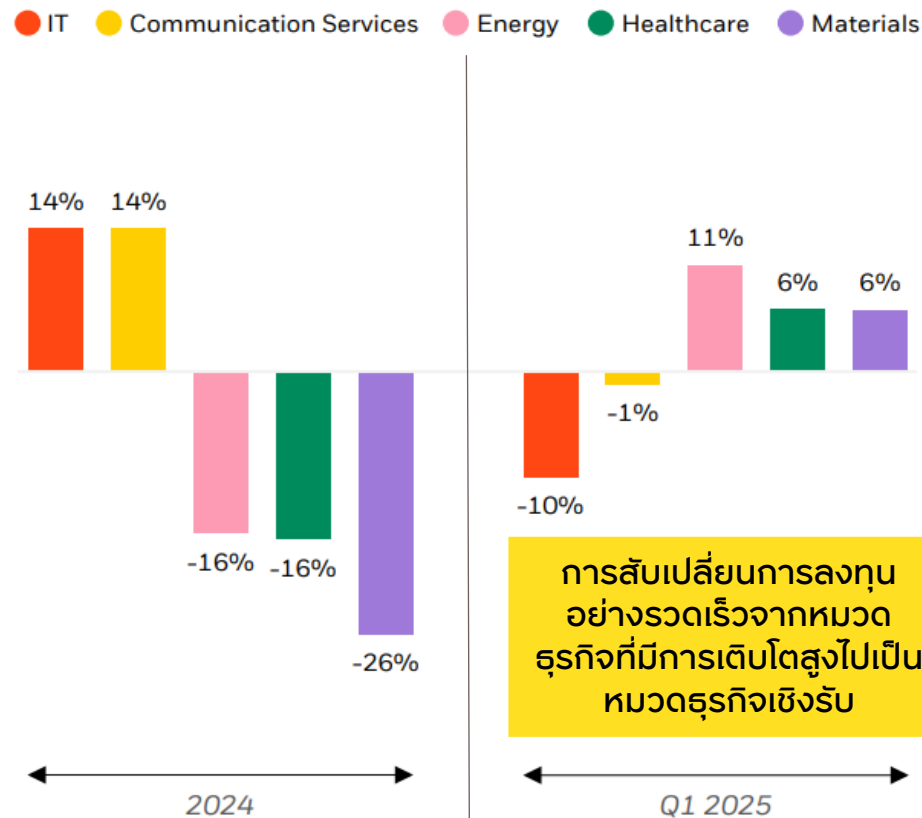
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# การเปลี่ยนแปลงการลงทุนอย่างรวดเร็วของตลาด

## 10Y Government Bond Yields Q2 2024 – Q1 2025



## Selected Sector Performance 2024 vs Q1 2025 (Equities)



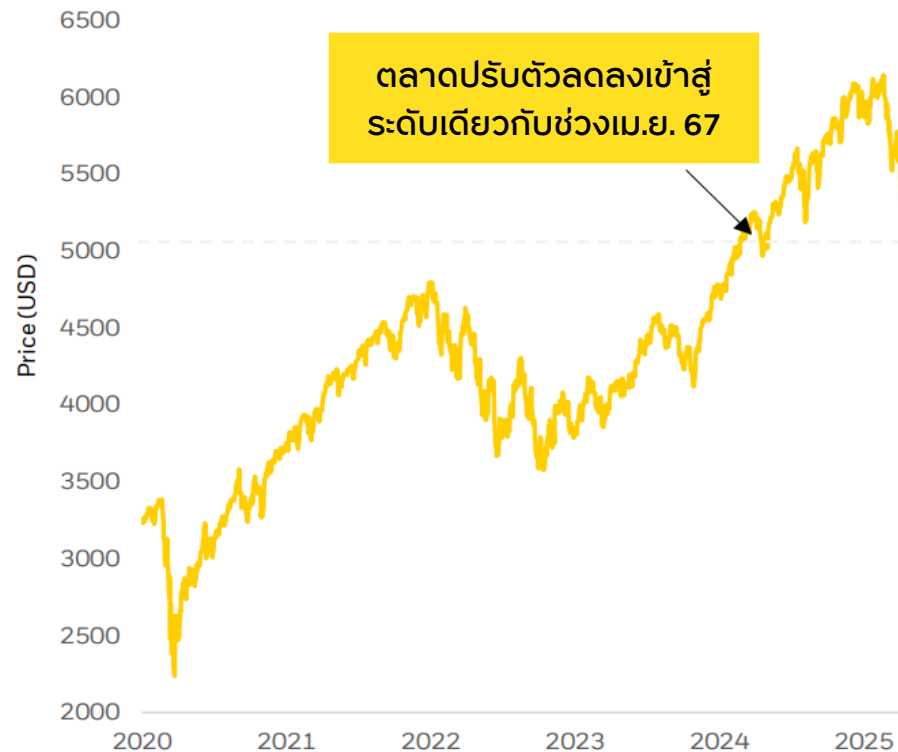
แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 มี.ค. 68 • โดยใช้ข้อมูลในการอ้างอิงดังนี้ US Treasuries อ้างอิงจาก US 10-year benchmark issues, German Bunds อ้างอิงจาก German 10-year benchmark issues • การจำแนกหมวดหมู่อ้างอิงจากการจัดประเภทหมวดธุรกิจของ GICS • ผลตอบแทนคำนวณโดยใช้ข้อมูลผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนี MSCI All Country World Index ในรูปสกุลเงิน USD

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

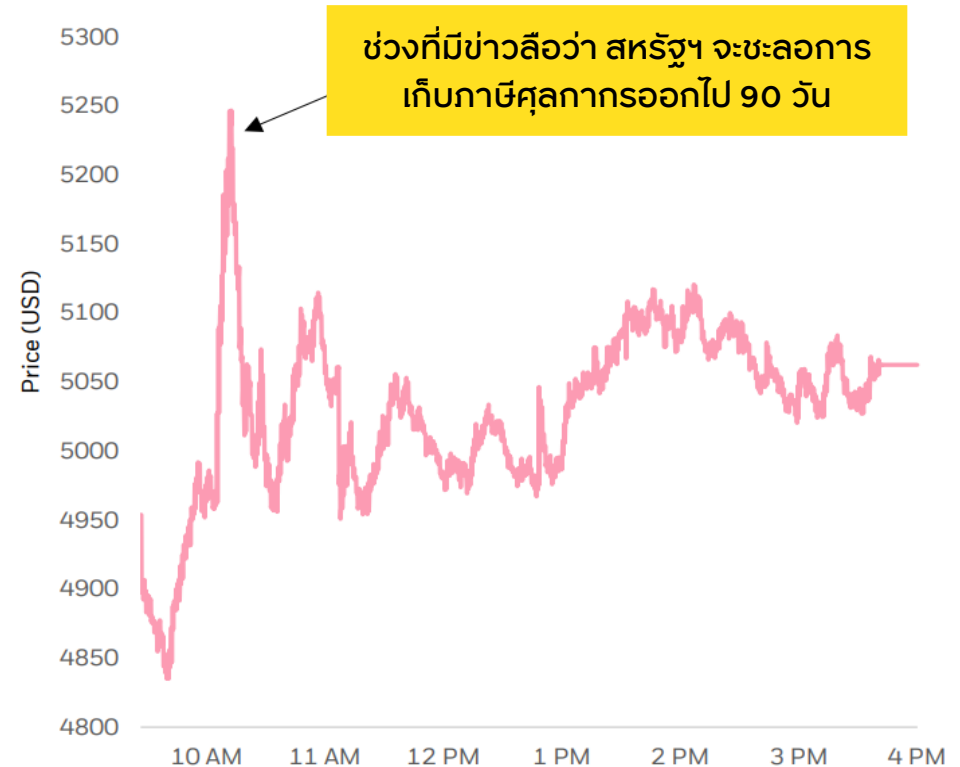
# ความปั่นป่วนในตลาดจากการประกาศนโยบายภาษีของทรัมป์

แม้ว่าขนาดของแรงเทขายหุ้นจะยังไม่รุนแรงมากนัก ทว่าความเร็วของการเคลื่อนไหวในตลาดหุ้นครั้งนี้ ถือว่ารวดเร็วและรุนแรงที่สุดครั้งหนึ่งในประวัติศาสตร์

S&P 500 Index Performance 2020 – YTD 2025



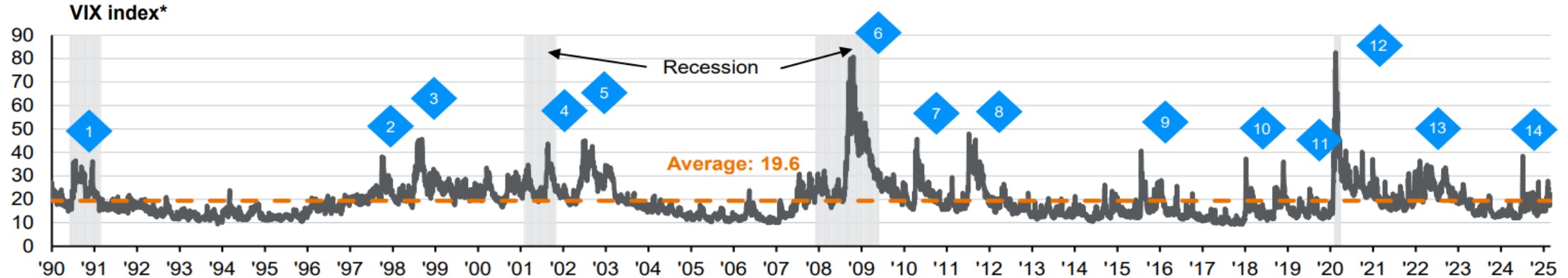
S&P 500 Index Performance 7<sup>th</sup> of April 2025



แหล่งข้อมูล: BlackRock, Bloomberg ณ 8 เม.ย. 68 • ค่าระหว่างวันถูกรวบรวมในช่วงเวลาที่ตลาดสหรัฐฯ เปิดทำการ (ตามเวลาท้องถิ่นของสหรัฐฯ)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ความผันผวนของตลาดสะท้อนถึงมุมมองของนักลงทุน

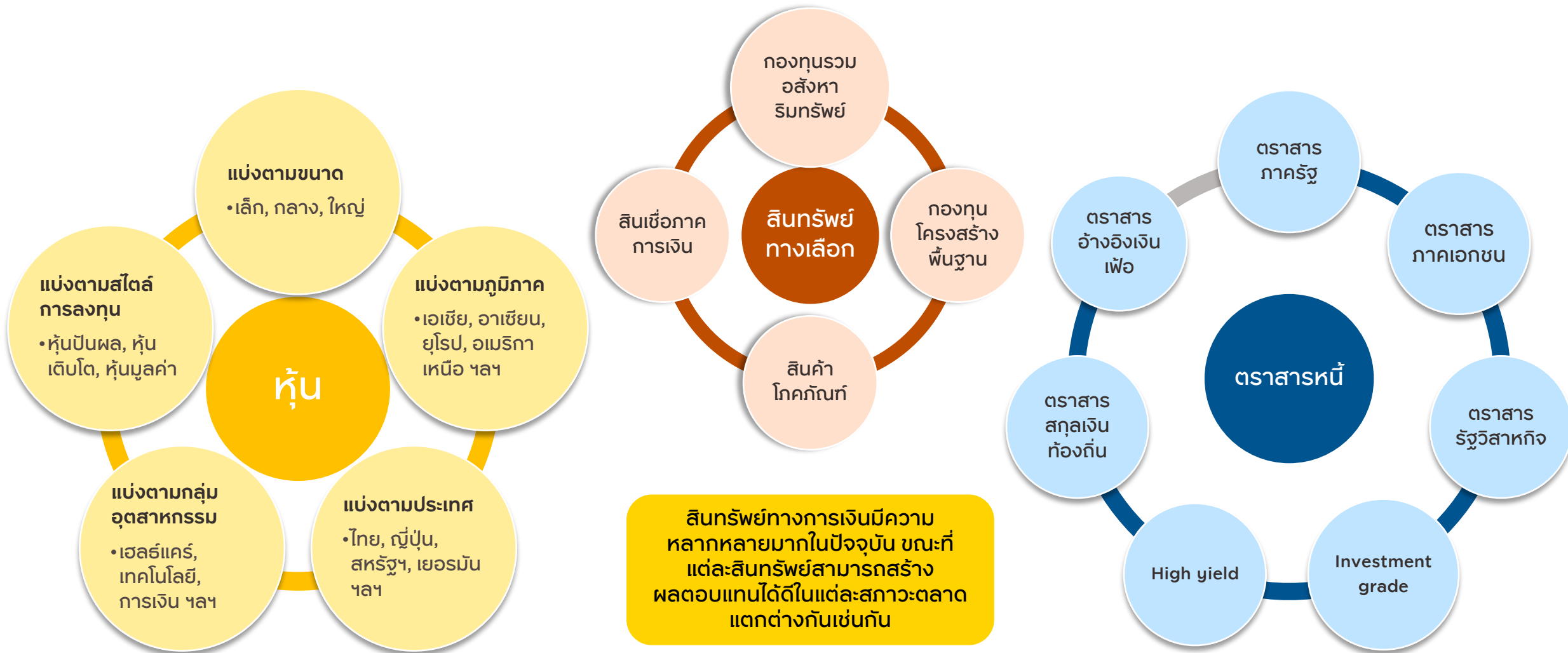


| VIX breaks 35 in six months** | Related event | S&P 500 Performance |               |                |                 | VIX returns to long-term average*** (days) |
|-------------------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------|-----------------|--------------------------------------------|
|                               |               | On the day          | After 1 month | After 3 months | After 12 months |                                            |
| 1                             | 8/6/1990      | -3.02%              | -4.18%        | -5.93%         | 16.80%          | 218                                        |
| 2                             | 30/10/1997    | -1.68%              | 7.52%         | 9.05%          | 21.58%          | 113                                        |
| 3                             | 27/8/1998     | -3.84%              | 0.62%         | 13.84%         | 29.32%          | 309                                        |
| 4                             | 17/9/2001     | -4.92%              | 2.87%         | 9.20%          | -15.91%         | 172                                        |
| 5                             | 15/7/2002     | -0.38%              | 1.34%         | -8.33%         | 8.99%           | 304                                        |
| 6                             | 17/9/2008     | -4.71%              | -14.79%       | -21.79%        | -7.86%          | 476                                        |
| 7                             | 5/7/2010      | -1.53%              | -4.97%        | 0.97%          | 21.19%          | 157                                        |
| 8                             | 8/8/2011      | -6.66%              | 5.93%         | 12.65%         | 25.18%          | 165                                        |
| 9                             | 24/8/2015     | -3.94%              | 2.06%         | 10.21%         | 15.51%          | 44                                         |
| 10                            | 2/5/2018      | -4.10%              | 3.40%         | 0.89%          | 3.35%           | 9                                          |
| 11                            | 24/12/2018    | -2.71%              | 12.39%        | 19.02%         | 37.10%          | 18                                         |
| 12                            | 27/2/2020     | -4.42%              | -13.23%       | 1.71%          | 27.94%          | 383                                        |
| 13                            | 3/7/2022      | -2.95%              | 7.12%         | -1.90%         | -5.11%          | 21                                         |
| 14                            | 5/8/2024      | -3.00%              | 6.11%         | 10.15%         | -               | 7                                          |
| Median                        |               | -3.84%              | 2.06%         | 1.71%          | 16.80%          |                                            |
| Average                       |               | -3.45%              | 0.47%         | 3.05%          | 13.70%          |                                            |

แหล่งข้อมูล: FactSet, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • \*VIX-CBOE Volatility Index วัดจากความคาดหวังของตลาดเกี่ยวกับความผันผวนในระยะสั้นผ่านราคาออปชัน S&P 500 Index (SPX) • \*\*วันแรกที่ VIX ปรับตัวขึ้นไปมากกว่า 35 และการปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่า 35 ในอีก 6 เดือนข้างหน้าจะไม่ถูกนับรวม • \*\*\*จำนวนวันที่ VIX จะกลับเข้าสู่ค่าเฉลี่ยในระยะยาว หลังจากที่ VIX เริ่มต้นปรับตัวเพิ่มสูงกว่า 35 • J.P. Morgan Guide to the Markets – Asia ณ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# การกระจายความเสี่ยงการลงทุนที่หลากหลายสินทรัพย์ยังสามารถช่วยลดความผันผวนได้

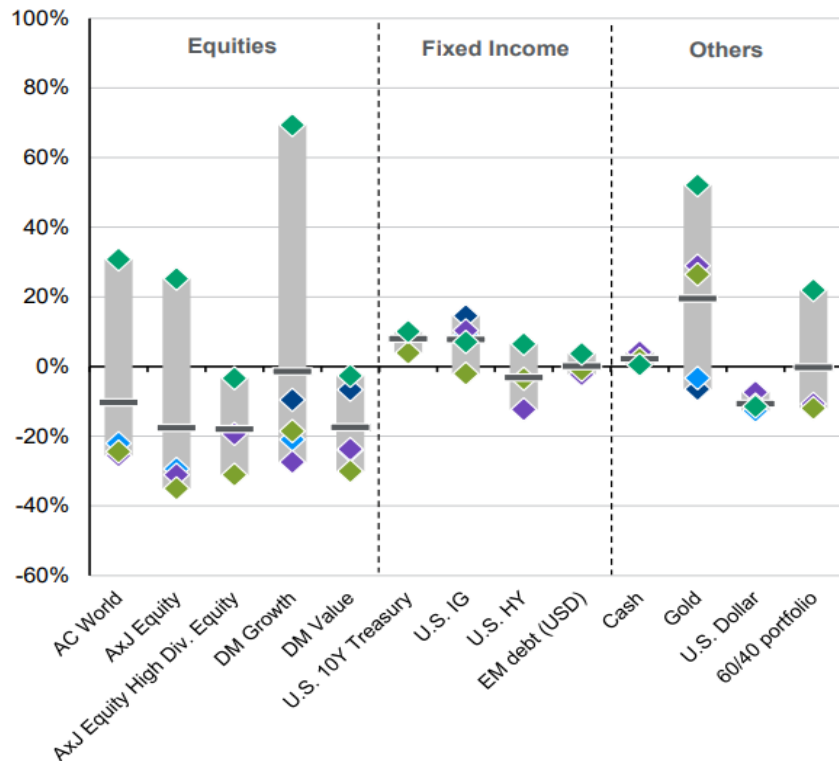


คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# สินทรัพย์แต่ละประเภทมีการปรับตัวที่แตกต่างกัน ทั้งในช่วงก่อนและหลังของการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ

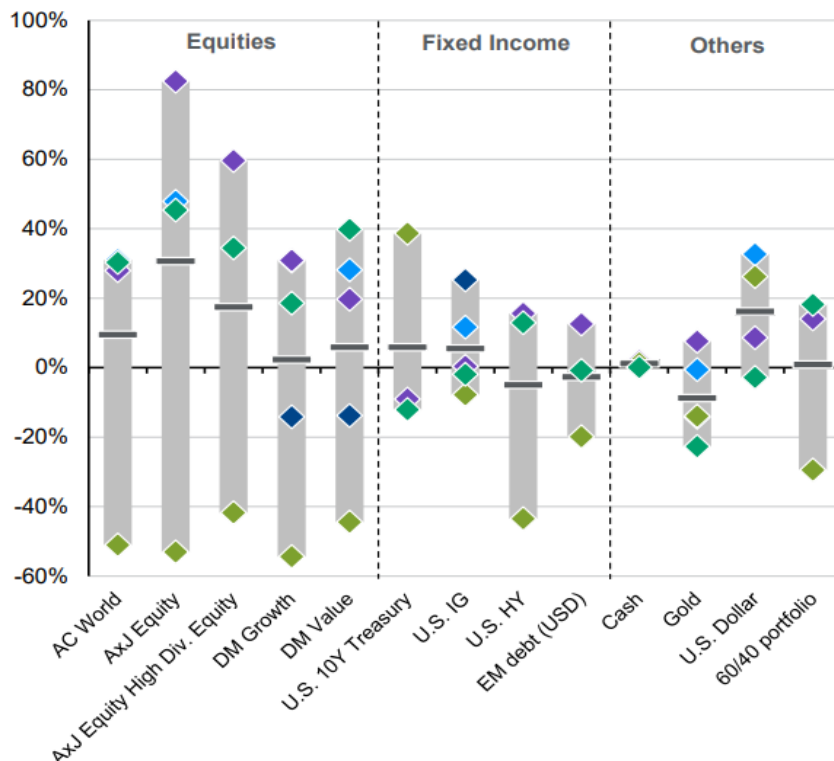
After the start of U.S. recession: first 6 months

Annualized returns\*



After the start of U.S. recession: subsequent 6 months

Annualized returns\*



- ◆ 1981 (Energy crisis)
- ◆ 1990 (Oil price shock)
- ◆ 2001 (Dot-com bust)
- ◆ 2008 (GFC\*\*)
- ◆ 2020 (Pandemic)
- Average
- Range of returns

ในแต่ละช่วงเวลาเกิดที่วิกฤตเศรษฐกิจ  
แต่ละสินทรัพย์ก็มีผลการดำเนินงานที่  
แตกต่างกัน สะท้อนถึงความสำคัญของการกระจายความเสี่ยงการลงทุนใน  
หลากหลายสินทรัพย์ซึ่งยังคงเป็นวิธีที่มี  
ประสิทธิภาพ และยังสามารถช่วย  
บรรเทาผลกระทบเชิงลบได้

แหล่งข้อมูล: FactSet, National Bureau of Economic Research (NBER), J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • โดยข้อมูลมีการอ้างอิงดังนี้ AC World อ้างอิงจาก MSCI AC World Index; AxJ Equity อ้างอิงจาก MSCI Asia Pacific ex-Japan Index; AxJ Equity High Div. Equity อ้างอิงจาก MSCI Asia Pacific ex-Japan High Dividend Yield Index; DM Growth อ้างอิงจาก MSCI World Growth Index; DM Value อ้างอิงจาก MSCI World Value Index; U.S. 10Y Treasury อ้างอิงจาก Bloomberg U.S. Treasury Bellwethers 10Y; U.S. IG อ้างอิงจาก Bloomberg U.S. Corporate Investment Grade Index; U.S. HY อ้างอิงจาก Bloomberg U.S. Credit Corporate High Yield; EM Debt USD อ้างอิงจาก J.P. Morgan EMBI Global; Cash อ้างอิงจาก Bloomberg U.S. Treasury Bills 1-3M; Gold อ้างอิงจาก Gold New Spot price; U.S. dollar; 60/40 portfolio อ้างอิงจาก 60% AC World และ 40% Global Bonds • \*ข้อมูลผลตอบแทนรวมอยู่ในรูปสกุลเงินท้องถิ่น เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น • จำนวนวันที่เกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยจะถูกเลือกตามคำจำกัดความของ Business Cycle Dating Committee ของ NBER ได้แก่ ส.ค. ปี 2524, ส.ค. ปี 2533, เม.ย. ปี 2544, ม.ค. ปี 2551, มี.ค. ปี 2563 • \*\*GFC ย่อมาจาก global financial crisis • J.P. Morgan Guide to the Markets – Asia ณ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# การปรับตัวที่ต่างกันระหว่างสินทรัพย์แต่ละประเภทยังเปิดโอกาสสำหรับการกระจายสินทรัพย์ลงทุน

| 2014                   | 2015                    | 2016                    | 2017                    | 2018                    | 2019                    | 2020                   | 2021                   | 2022                     | 2023                    | 2024                   | 1Q '25                 | 10-yrs ('15 - '25)     |                        |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                        |                         |                         |                         |                         |                         |                        |                        |                          |                         |                        |                        | Ann. Ret.              | Ann. Vol.              |
| Asian Bonds<br>8.3%    | Asian Bonds<br>2.8%     | EM ex-Asia<br>25.2%     | APAC ex-JP<br>37.3%     | Cash<br>1.8%            | DM Equities<br>28.4%    | APAC ex-JP<br>22.8%    | DM Equities<br>22.3%   | Cash<br>1.5%             | DM Equities<br>24.4%    | DM Equities<br>19.2%   | EM ex-Asia<br>9.8%     | DM Equities<br>10.1%   | EM ex-Asia<br>20.8%    |
| U.S. IG<br>7.5%        | EMD<br>1.2%             | Global Corp HY<br>14.0% | EM ex-Asia<br>24.7%     | Asian Bonds<br>-0.8%    | APAC ex-JP<br>19.5%     | DM Equities<br>16.5%   | EM ex-Asia<br>8.1%     | Asian Bonds<br>-11.0%    | EM ex-Asia<br>18.2%     | APAC ex-JP<br>10.6%    | Global Bonds<br>2.6%   | Diversified<br>4.9%    | APAC ex-JP<br>16.8%    |
| EMD<br>5.5%            | Cash<br>0.0%            | EMD<br>10.2%            | DM Equities<br>23.1%    | Global Bonds<br>-1.2%   | EM ex-Asia<br>16.9%     | Diversified<br>11.2%   | Diversified<br>3.5%    | Global Corp HY<br>-12.7% | Global Corp HY<br>13.5% | Diversified<br>7.9%    | EMD<br>2.3%            | APAC ex-JP<br>4.6%     | DM Equities<br>15.0%   |
| DM Equities<br>5.5%    | DM Equities<br>-0.3%    | DM Equities<br>8.2%     | Diversified<br>17.2%    | U.S. IG<br>-2.5%        | Diversified<br>16.4%    | U.S. IG<br>9.9%        | Global Corp HY<br>2.0% | Diversified<br>-14.7%    | Diversified<br>12.0%    | Global Corp HY<br>7.2% | U.S. IG<br>2.3%        | Global Corp HY<br>4.5% | Diversified<br>9.4%    |
| Diversified<br>3.3%    | U.S. IG<br>-0.7%        | Diversified<br>8.1%     | Global Corp HY<br>10.3% | Global Corp HY<br>-3.5% | U.S. IG<br>14.5%        | Global Bonds<br>9.2%   | Cash<br>0.0%           | U.S. IG<br>-15.8%        | EMD<br>10.5%            | EMD<br>5.7%            | Asian Bonds<br>2.3%    | EMD<br>3.1%            | EMD<br>8.6%            |
| APAC ex-JP<br>3.1%     | Global Bonds<br>-3.2%   | APAC ex-JP<br>7.1%      | EMD<br>9.3%             | EMD<br>-4.6%            | EMD<br>14.4%            | Global Corp HY<br>8.2% | U.S. IG<br>-1.0%       | EM ex-Asia<br>-16.0%     | U.S. IG<br>8.5%         | Asian Bonds<br>5.7%    | Global Corp HY<br>2.0% | Asian Bonds<br>2.9%    | Global Corp HY<br>8.0% |
| Global Bonds<br>0.6%   | Diversified<br>-3.4%    | U.S. IG<br>6.1%         | Global Bonds<br>7.4%    | Diversified<br>-6.0%    | Global Corp HY<br>13.4% | Asian Bonds<br>6.3%    | EMD<br>-1.5%           | Global Bonds<br>-16.2%   | APAC ex-JP<br>7.7%      | Cash<br>5.3%           | Diversified<br>1.6%    | U.S. IG<br>2.4%        | U.S. IG<br>6.9%        |
| Global Corp HY<br>0.2% | Global Corp HY<br>-4.9% | Asian Bonds<br>5.8%     | U.S. IG<br>6.4%         | DM Equities<br>-8.2%    | Asian Bonds<br>11.3%    | EMD<br>5.9%            | Asian Bonds<br>-2.4%   | EMD<br>-16.5%            | Asian Bonds<br>7.0%     | U.S. IG<br>2.1%        | APAC ex-JP<br>1.2%     | EM ex-Asia<br>2.1%     | Global Bonds<br>6.4%   |
| Cash<br>0.0%           | APAC ex-JP<br>-9.1%     | Global Bonds<br>2.1%    | Asian Bonds<br>5.8%     | EM ex-Asia<br>-11.5%    | Global Bonds<br>6.8%    | Cash<br>0.5%           | APAC ex-JP<br>-2.7%    | APAC ex-JP<br>-17.2%     | Global Bonds<br>5.7%    | Global Bonds<br>-1.7%  | Cash<br>1.0%           | Cash<br>1.9%           | Asian Bonds<br>4.9%    |
| EM ex-Asia<br>-13.3%   | EM ex-Asia<br>-25.1%    | Cash<br>0.3%            | Cash<br>0.8%            | APAC ex-JP<br>-13.7%    | Cash<br>2.2%            | EM ex-Asia<br>-9.7%    | Global Bonds<br>-4.7%  | DM Equities<br>-17.7%    | Cash<br>5.1%            | EM ex-Asia<br>-7.8%    | DM Equities<br>-1.7%   | Global Bonds<br>0.6%   | Cash<br>0.6%           |

แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Dow Jones, FactSet, MSCI, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • J.P. Morgan Guide to the Markets – Asia ณ 31 มี.ค. 68  
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์

### กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี

- กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)
- กองทุน KFCORE
- กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ. กรุงศรี

## กลุ่มกองทุนกรุงศรี The One

ผสานจุดแข็งของกลุ่มกรุงศรี เพื่อสร้างสรรพคุณกลยุทธ์ การจัดสรรพอร์ตที่ดีที่สุด พร้อมปรับพอร์ตในเชิงรุก และ เปิดกว้างโอกาสการลงทุน ในทุกสินทรัพย์ทั่วโลก



**KF1MILD**

สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ ต้องการสร้างผลตอบแทนที่ชนะเงินเฟ้อ

**KF1MEAN**

สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง ต้องการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว

**KF1MAX**

สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง ต้องการผลตอบแทนสูงสุด และสามารถรับความผันผวนได้

**KFCORE**

ลงทุนในกองทุนหลัก

**BGF ESG Multi-Asset Fund**

มีการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ทั่วโลก พร้อมการจัดสรรพอร์ตเชิงรุก ทั้งการลงทุนทางตรง และผ่านกลยุทธ์ต่างๆ **ผสานด้วยการเพิ่มปัจจัยด้าน ESG** ประกอบการพิจารณาลงทุน



**KFGDB**

ลงทุนในกองทุนหลัก  
**Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50**



- เป้าหมายความผันผวน 6% - 12%
- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลางถึงสูง

**KFGDA**

ลงทุนในกองทุนหลัก  
**Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75**

- เป้าหมายความผันผวน 10% - 16%
- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง

ลงทุนอย่างยืดหยุ่น  
เพื่อความยั่งยืน  
ในหลากหลายสินทรัพย์  
ทั่วโลก ด้วยกลยุทธ์เพื่อ  
รับมือในทุกสภาวะตลาด



แหล่งข้อมูล: BlackRock, Allianz Global Investors, บลจ. กรุงศรี ณ มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX, KFCORE, KFGDB, KFGDA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

# ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

|                              | กลุ่มกองทุนกรุงศรี The One                                                                                                                                                                                      |                                                                |                                                                | KFCORE                                                                                                            | KFGDB                                                                                                                                                         | KFGDA                                                                                                            |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                              | KF1MILD                                                                                                                                                                                                         | KF1MEAN                                                        | KF1MAX                                                         |                                                                                                                   |                                                                                                                                                               |                                                                                                                  |
| กองทุนหลัก                   | กระจายการลงทุนในกองทุนรวมอย่างน้อย 2 กองทุนขึ้นไป                                                                                                                                                               |                                                                |                                                                | BGF ESG Multi-Asset Fund                                                                                          | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50                                                                                                                   | Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75                                                                      |
| กลยุทธ์การลงทุน              | กลยุทธ์การลงทุนที่สร้างสรรคมาจากการผสานจุดแข็งของกลุ่มกรุงศรี พร้อมทั้งกระจายการลงทุนในเชิงรุก ด้วยกรอบการลงทุนที่เปิดกว้างหลายสินทรัพย์ทั่วโลก และปรับสัดส่วนการลงทุนอย่างยืดหยุ่นตามสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป |                                                                |                                                                | การจัดสรรพอร์ตเชิงรุก ทั้งการลงทุนทางตรง และผ่านกลยุทธ์ต่างๆ ผสานด้วยการเพิ่มปัจจัยด้าน ESG ประกอบการพิจารณาลงทุน | ลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก ผสานจุดเด่นด้านการนำปัจจัยด้านความยั่งยืนเข้ามาพิจารณาตลอดทั้งกระบวนการลงทุน และเน้นควบคุมความผันผวนให้อยู่ภายใต้กรอบที่กำหนด |                                                                                                                  |
| กรอบการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์ | ตราสารหนี้: 60-85%<br>หุ้น: 15-35%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 0-10%                                                                                                                                                  | ตราสารหนี้: 35-65%<br>หุ้น: 30-60%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 0-10% | ตราสารหนี้: 15-40%<br>หุ้น: 50-80%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 0-10% | ตราสารหนี้: 20-80%<br>หุ้น: 20-80%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 0-20%<br>เงินสด: 0-20%                                   | ลงทุนได้หลากหลายสินทรัพย์ เช่น หุ้นตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ซึ่งสามารถลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0-100%                                                 | ลงทุนได้หลากหลายสินทรัพย์ เช่น หุ้นตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ซึ่งยืดหยุ่นลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0-125%* |
| สัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน    | ตราสารหนี้: 70%<br>หุ้น: 24.6%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 5%                                                                                                                                                         | ตราสารหนี้: 53.5%<br>หุ้น: 41%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 5.5%      | ตราสารหนี้: 39.5%<br>หุ้น: 56%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 4.5%      | ตราสารหนี้: 33.09%<br>หุ้น: 55.61%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 6.13%<br>อื่นๆ: 5.38%<br>เงินสดและตราสารอนุพันธ์: -0.22% | ตราสารหนี้: 49.4%<br>หุ้น: 63.4%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 6.3%                                                                                                   | ตราสารหนี้: 21.9%<br>หุ้น: 93.5%<br>สินทรัพย์ทางเลือก: 6.2%                                                      |
| ระดับความผันผวนตามเป้าหมาย   | 3% - 4%                                                                                                                                                                                                         | 5% - 7%                                                        | 9% - 12%                                                       | N/A                                                                                                               | 6% - 12%                                                                                                                                                      | 10% - 16%                                                                                                        |

แหล่งข้อมูล: บลจ. กรุงศรี, BlackRock, Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 ทั้งนี้ \*สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์ • ข้อมูลกรอบกลยุทธ์การลงทุน อาจแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนในแต่ละช่วงเวลา  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX, KFCORE, KFGDB, KFGDA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

## หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์
- กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี

### กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)

- กองทุน KFCORE
- กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ธ.กรุงศรี

บล.  
กรุงศรี



A member of MUFG  
a global financial group

บล.  
กรุงศรี

พันธมิตร  
การลงทุน

- ผสานจุดแข็งของกลุ่มกรุงศรี เพื่อสร้างสรรค์กลยุทธ์ การจัดสรรพอร์ตที่ดีที่สุด
- เข้าถึงทุกโอกาส ด้วยกรอบการลงทุนที่เปิดกว้างใน หลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- การปรับพอร์ตในเชิงรุก สอดคล้องกับภาวะตลาดที่ เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว

## กองทุนกลุ่มกรุงศรี The one

ผสานพลังกลุ่มกรุงศรี เพื่อบูมมองเชิงลึก รุกทุกโอกาสการลงทุน

**กองทุนเปิดกรุงศรี  
The One Mild  
(KF1MILD)**

ระดับความเสี่ยงต่ำ



กรอบการลงทุนเชิงกลยุทธ์

|            |              |
|------------|--------------|
| 70%        | 30%          |
| ตราสารหนี้ | หุ้นและอื่นๆ |

| กรอบน้ำหนักการลงทุนรายสินทรัพย์ |         |
|---------------------------------|---------|
| ตราสารหนี้                      | 60%-85% |
| หุ้น                            | 15%-35% |
| สินทรัพย์ทางเลือก               | 0%-10%  |

ระดับความผันผวน: 3%-4%

**กองทุนเปิดกรุงศรี  
The One Mean  
(KF1MEAN)**

ระดับความเสี่ยงปานกลาง



กรอบการลงทุนเชิงกลยุทธ์

|            |              |
|------------|--------------|
| 50%        | 50%          |
| ตราสารหนี้ | หุ้นและอื่นๆ |

| กรอบน้ำหนักการลงทุนรายสินทรัพย์ |         |
|---------------------------------|---------|
| ตราสารหนี้                      | 35%-65% |
| หุ้น                            | 30%-60% |
| สินทรัพย์ทางเลือก               | 0%-10%  |

ระดับความผันผวน: 5%-7%

**กองทุนเปิดกรุงศรี  
The One Max  
(KF1MAX)**

ระดับความเสี่ยงสูง



กรอบการลงทุนเชิงกลยุทธ์

|            |              |
|------------|--------------|
| 20%        | 80%          |
| ตราสารหนี้ | หุ้นและอื่นๆ |

| กรอบน้ำหนักการลงทุนรายสินทรัพย์ |         |
|---------------------------------|---------|
| ตราสารหนี้                      | 15%-40% |
| หุ้น                            | 50%-80% |
| สินทรัพย์ทางเลือก               | 0%-10%  |

ระดับความผันผวน: 9%-12%

แหล่งข้อมูล: บล.กรุงศรี ณ เม.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงกรอบการลงทุน ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงและแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง • ข้อมูลความผันผวนใช้เพื่อประกอบ คำอธิบายกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนบนกรอบระยะเวลาการลงทุน 3-5 ปี เท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุน ขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

# โครงสร้างการลงทุนที่ผสานจุดแข็งของกลุ่มกรุงศรี

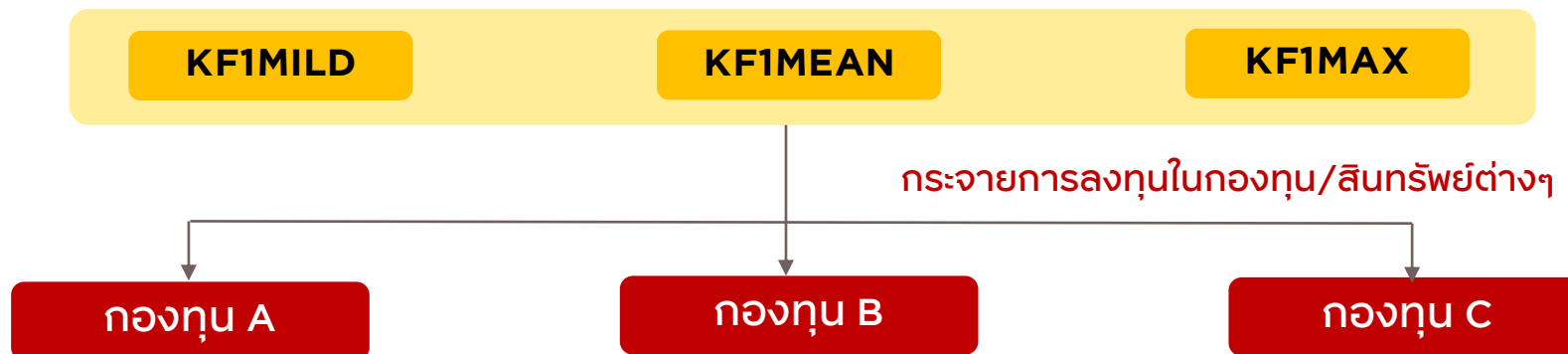
## ที่ปรึกษาการลงทุน คณะกรรมการการลงทุนของกรุงศรี กรุ๊ป



ให้คำแนะนำและมุมมองการจัดสรรพอร์ตการลงทุน

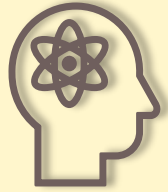
## ผู้จัดการกองทุน ทีมผู้จัดการกองทุนบล.กรุงศรี

บริหารจัดการกองทุน



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

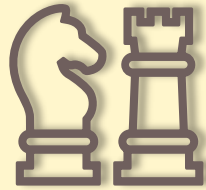
## กระบวนการลงทุนเพื่อสร้างสรรค์กลยุทธ์การลงทุนที่ดีที่สุด



### กำหนดกรอบการลงทุน เชิงกลยุทธ์ (SAA) และกองทุน ในกลุ่มพิจารณาลงทุน

- คณะกรรมการการลงทุนของ  
กรุงศรี กรุ๊ป (คณะกรรมการฯ)  
หารือเพื่อกำหนดการลงทุนเชิง  
กลยุทธ์ (SAA) โดยมีการทบทวน  
เป็นรายปี
- คณะกรรมการฯ พิจารณาและ  
คัดเลือกกองทุนในกลุ่มพิจารณา  
การลงทุนเพื่อเป็นตัวแทนของ  
สินทรัพย์ โดยทบทวนเป็นรายปี

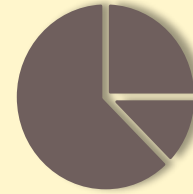
#### STEP 1



### กำหนดมุมมองเชิงเทคนิค (TAA) และกลุ่มกองทุน ที่ผ่านเกณฑ์การพิจารณา

- คณะกรรมการฯ หารือมุมมอง  
การลงทุนเชิงเทคนิค (TAA)  
เพื่อสรุปมุมมองการลงทุนใน  
แต่ละสินทรัพย์และกลุ่มกองทุน  
ที่ผ่านเกณฑ์พิจารณาลงทุน
- การทบทวนจะจัดทำเป็นราย  
เดือน

#### STEP 2



### สร้างพอร์ตการลงทุน ตามมุมมองของ ผู้จัดการกองทุน

- ทีมผู้จัดการกองทุนกำหนด  
กลยุทธ์และจัดสรรน้ำหนัก  
การลงทุนในแต่ละสินทรัพย์/  
กองทุน
- การจัดสรรน้ำหนักและกลยุทธ์  
การลงทุนจะยังคงอยู่ในกรอบที่  
คณะกรรมการฯ หารือร่วมกัน  
แต่ผู้จัดการกองทุนมีความเป็น  
อิสระในการกำหนดน้ำหนักและ  
คัดเลือกกองทุนตามดุลยพินิจ

#### STEP 3



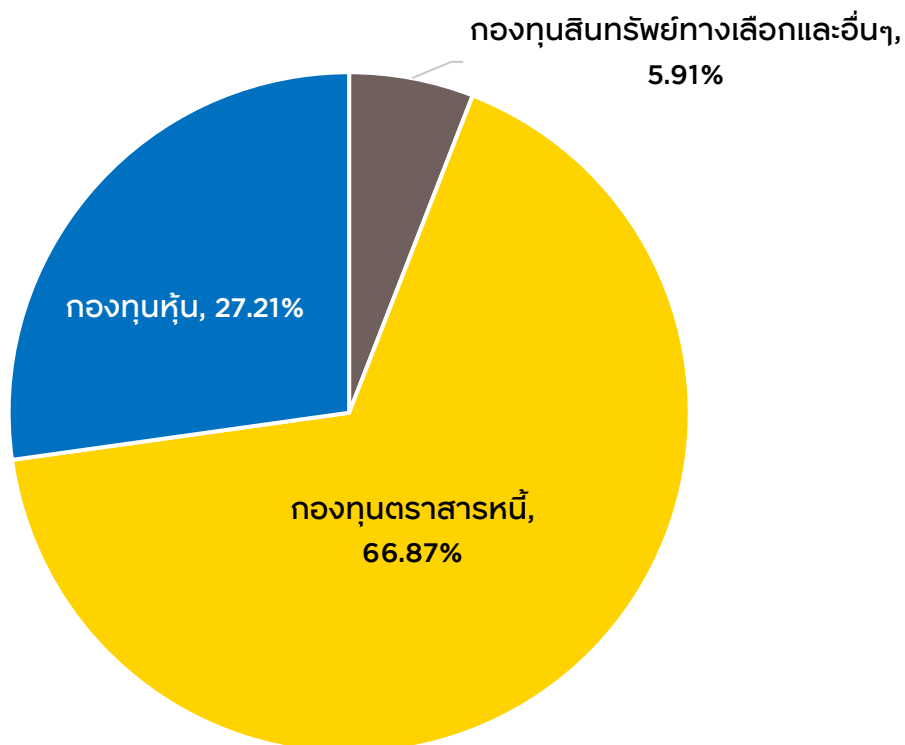
### การลงทุน การติดตามพอร์ต ทบทวนกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะมีการกระจาย  
การลงทุนในกองทุนต่างๆ  
ภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนด
- ผู้จัดการกองทุนจะมีการปรับ  
พอร์ตการลงทุนอย่างเป็นประจำ  
หากน้ำหนักการลงทุนมีความ  
เบี่ยงเบนไปจากกรอบที่กำหนด
- ผู้จัดการกองทุนจะปรับพอร์ต  
การลงทุนเป็นรายเดือน

#### STEP 4

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## การกระจายสัดส่วนการลงทุนของพอร์ตการลงทุน\* (%)



## การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์

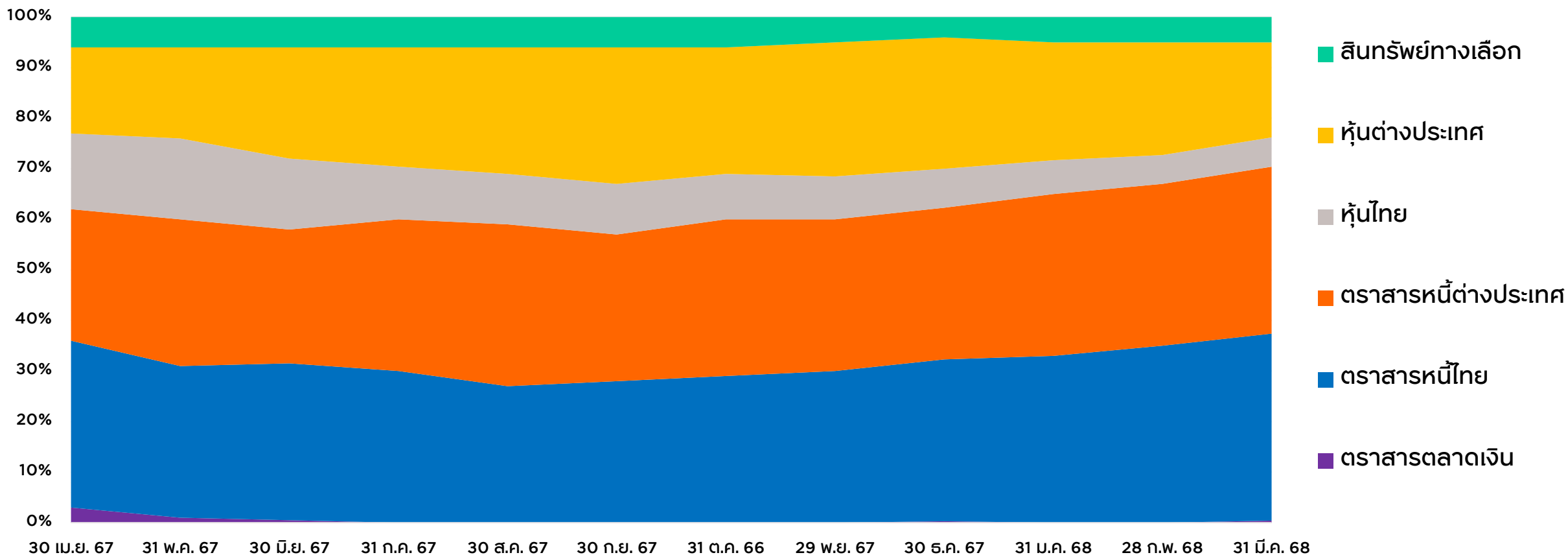
| การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ |                      |                 |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------|
| หลักทรัพย์ 5 อันดับแรก               | กลยุทธ์การลงทุน      | น้ำหนักการลงทุน |
| KF-CSINCOME                          | ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 32.86%          |
| KFAFIX-I                             | ตราสารหนี้ในประเทศ   | 18.23%          |
| KFSMART-I                            | ตราสารหนี้ในประเทศ   | 14.34%          |
| KFCASH-A                             | ตราสารตลาดเงิน       | 1.44%           |

| สัดส่วนหลักทรัพย์ 5 อันดับแรกในหุ้น และอื่นๆ |                   |                 |
|----------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| หลักทรัพย์ 5 อันดับแรก                       | กลยุทธ์การลงทุน   | น้ำหนักการลงทุน |
| KF-WORLD-INDX-I                              | หุ้นต่างประเทศ    | 8.41%           |
| KFDYNAMIC                                    | หุ้นไทย           | 5.66%           |
| KFGBRAND-I                                   | หุ้นต่างประเทศ    | 5.01%           |
| KFUSINDX-I                                   | หุ้นต่างประเทศ    | 2.70%           |
| KF-HGOLD                                     | สินทรัพย์ทางเลือก | 2.62%           |

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลานับอยู่กับสภาวะตลาดและมุมมองของผู้จัดการกองทุน • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูลการกระจายการลงทุนของกองทุน KF1MILD-A โดยเป็นสัดส่วนการลงทุนตาม NAV • ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูลการกระจายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมทั้งจดทะเบียนในประเทศ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

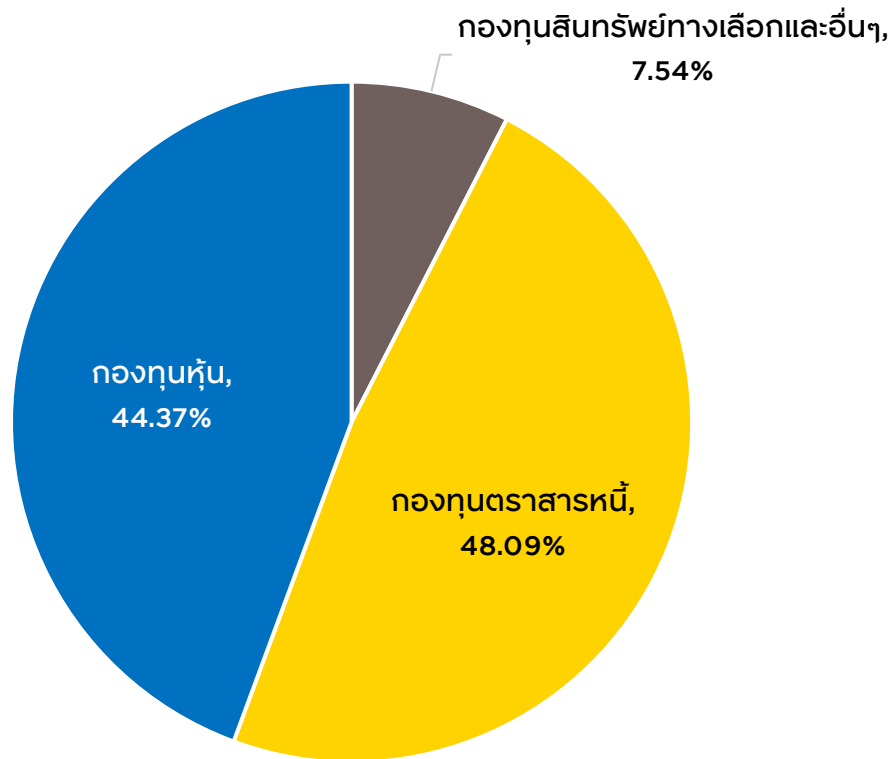
KF1MILD - Monthly Allocation (%)



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนทำการของเดือนนั้นๆ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## การกระจายสัดส่วนการลงทุนของพอร์ตการลงทุน\* (%)



## การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์

## การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้

| หลักทรัพย์ 5 อันดับแรก | กลยุทธ์การลงทุน      | น้ำหนักการลงทุน |
|------------------------|----------------------|-----------------|
| KF-CSINCOME            | ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 24.31%          |
| KFAFIX-I               | ตราสารหนี้ในประเทศ   | 11.24%          |
| KFSMART-I              | ตราสารหนี้ในประเทศ   | 10.40%          |
| KFCASH-A               | ตราสารตลาดเงิน       | 2.14%           |

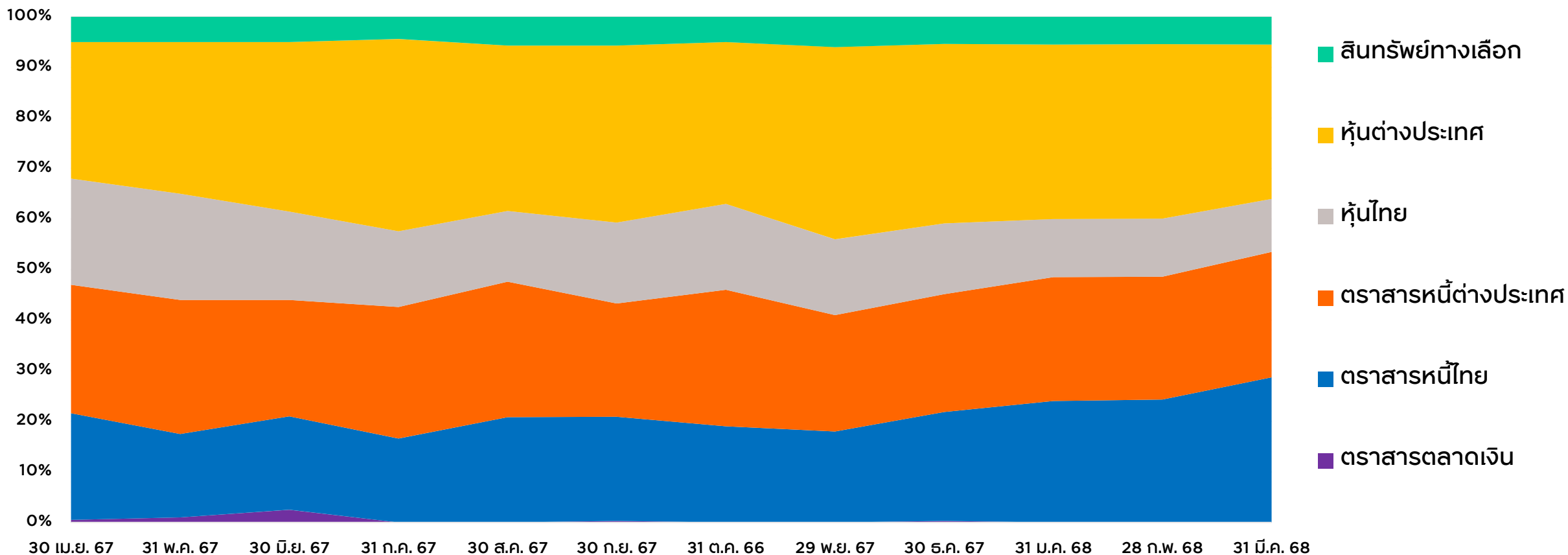
## สัดส่วนหลักทรัพย์ 5 อันดับแรกในหุ้น และอื่นๆ

| หลักทรัพย์ 5 อันดับแรก | กลยุทธ์การลงทุน   | น้ำหนักการลงทุน |
|------------------------|-------------------|-----------------|
| KF-WORLD-INDX-I        | หุ้นต่างประเทศ    | 16.21%          |
| KFDYNAMIC              | หุ้นไทย           | 10.17%          |
| KFGBRAND-I             | หุ้นต่างประเทศ    | 5.22%           |
| KFUSINDX-I             | หุ้นต่างประเทศ    | 4.53%           |
| KFGPROP-I              | สินทรัพย์ทางเลือก | 2.83%           |

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลาขึ้นอยู่กับสถานะตลาดและมุมมองของผู้จัดการกองทุน • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูลการกระจายการลงทุนของกองทุน KF1MEAN-A โดยเป็นสัดส่วนการลงทุนตาม NAV • \*ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูลการกระจายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่จดทะเบียนในประเทศ

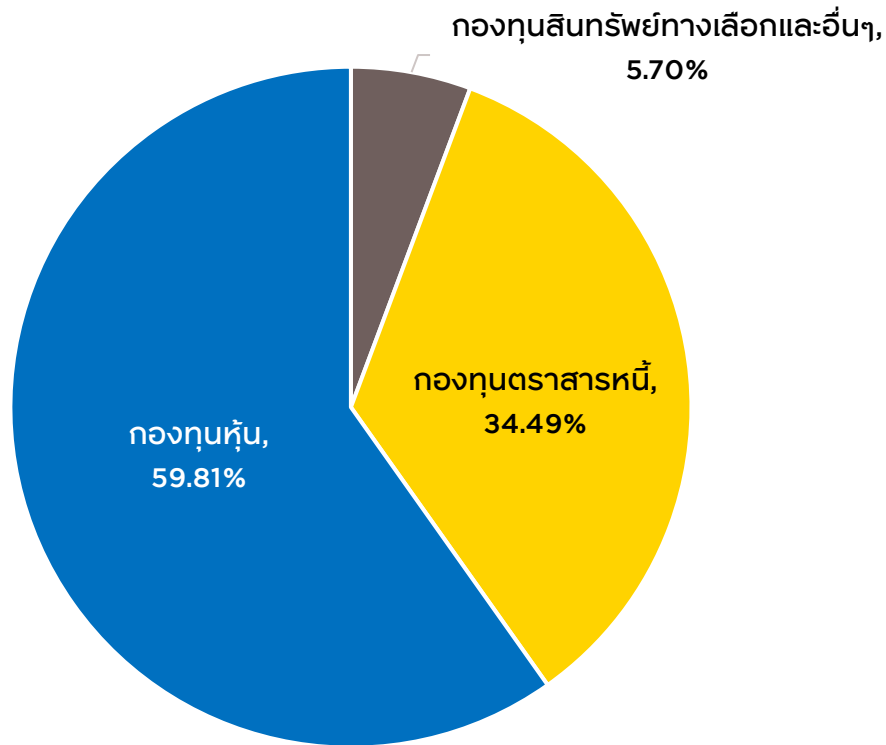
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

KF1MEAN - Monthly Allocation (%)



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนทำการของเดือนนั้นๆ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**การกระจายสัดส่วนการลงทุนของพอร์ตการลงทุน\* (%)**

**การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์**
**การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้**

| หลักทรัพย์ 5 อันดับแรก | กลยุทธ์การลงทุน      | น้ำหนักการลงทุน |
|------------------------|----------------------|-----------------|
| KF-CSINCOME            | ตราสารหนี้ต่างประเทศ | 17.21%          |
| KFAFIX-I               | ตราสารหนี้ในประเทศ   | 8.03%           |
| KFSMART-I              | ตราสารหนี้ในประเทศ   | 7.28%           |
| KFCASH-A               | ตราสารตลาดเงิน       | 1.98%           |

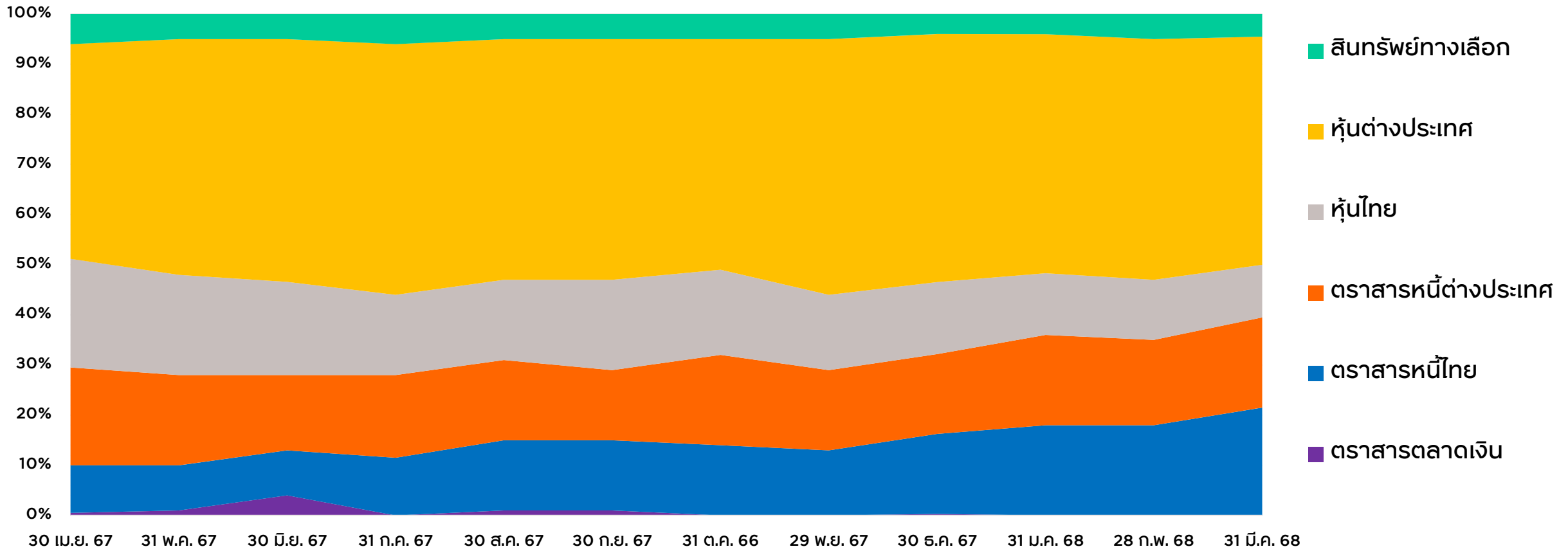
**สัดส่วนหลักทรัพย์ 5 อันดับแรกในหุ้น และอื่นๆ**

| หลักทรัพย์ 5 อันดับแรก | กลยุทธ์การลงทุน | น้ำหนักการลงทุน |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| KF-WORLD-INDX-I        | หุ้นต่างประเทศ  | 23.05%          |
| KFDYNAMIC              | หุ้นไทย         | 10.29%          |
| KFUSINDX-I             | หุ้นต่างประเทศ  | 8.86%           |
| KFGBRAND-I             | หุ้นต่างประเทศ  | 6.74%           |
| KFNDQ-I                | หุ้นต่างประเทศ  | 3.56%           |

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลาขึ้นอยู่กับสถานะตลาดและมุมมองของผู้จัดการกองทุน • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูลการกระจายการลงทุนของกองทุน KF1MAX-A โดยเป็นสัดส่วนการลงทุนตาม NAV • \*ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูลการกระจายสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่จดทะเบียนในประเทศไทย

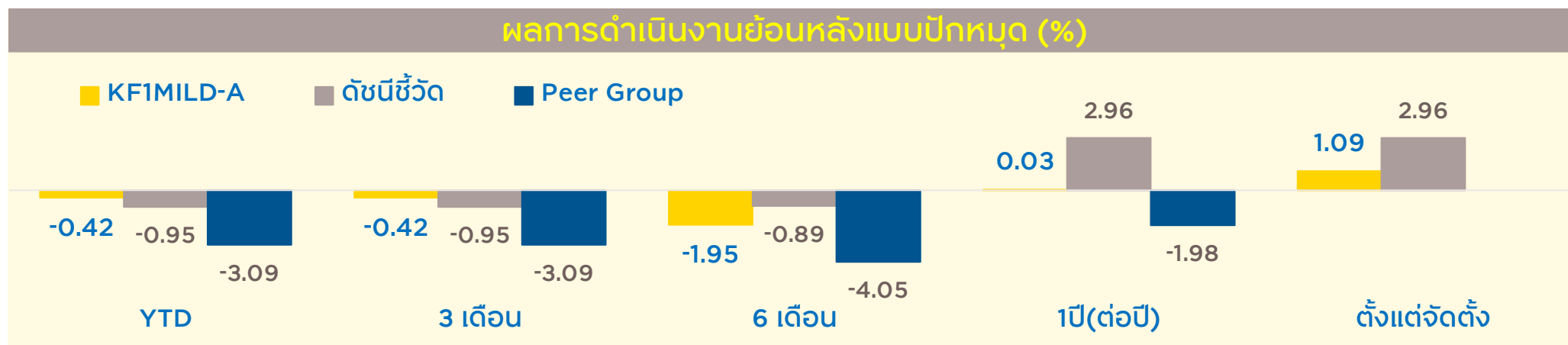
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

KF1MAX - Monthly Allocation (%)



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนทำการของเดือนนั้นๆ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

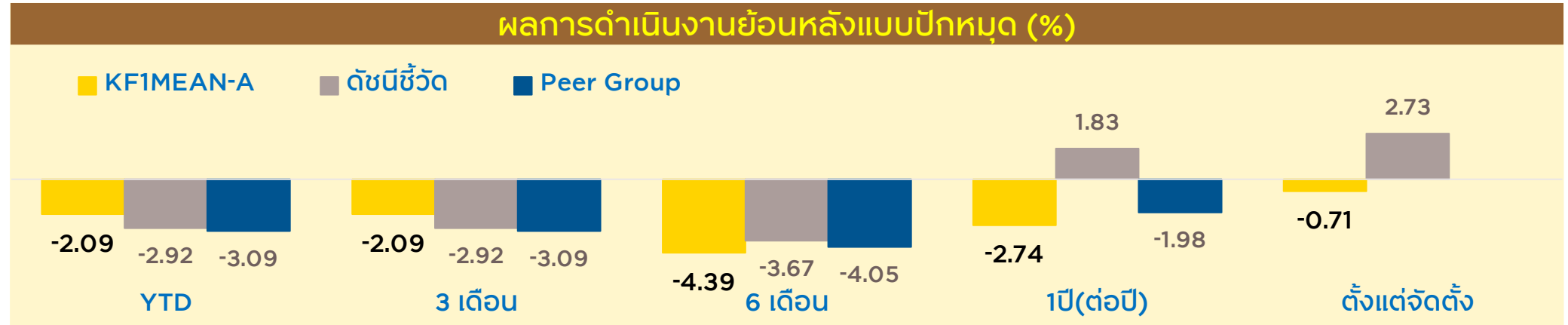


| Quartile rank | 1 <sup>st</sup> | 2 <sup>nd</sup> | 1 <sup>st</sup> | 1 <sup>st</sup> | N/A |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----|
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----|

| เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%) |      |         |         |              |                |
|-----------------------------------|------|---------|---------|--------------|----------------|
|                                   | YTD  | 3 เดือน | 6 เดือน | 1 ปี (ต่อปี) | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| KF1MILD-A                         | 3.66 | 3.66    | 3.48    | 3.76         | 3.22           |
| ดัชนีชี้วัด                       | 3.32 | 3.32    | 2.83    | 2.83         | 2.57           |

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูล Quartile rank จาก Morningstar ในกลุ่ม Moderate Allocation • การจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด • กองทุน KF1MILD-A จัดตั้งเมื่อ 22 ก.พ. 66 • ดัชนีชี้วัด คือ (1) ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน สัดส่วน 20.00% (2) ThaiBMA Government Bond Index (TR) อายุ 1-3 ปี สัดส่วน 50.00% (3) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 14.00% (4) ดัชนี Morningstar DM TME NR USD สัดส่วน 11.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (5) ผลการดำเนินงานของ SPDR Gold Share ETF สัดส่วน 5.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน • Peer Group คือ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันตามกลุ่ม Moderate Allocation • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

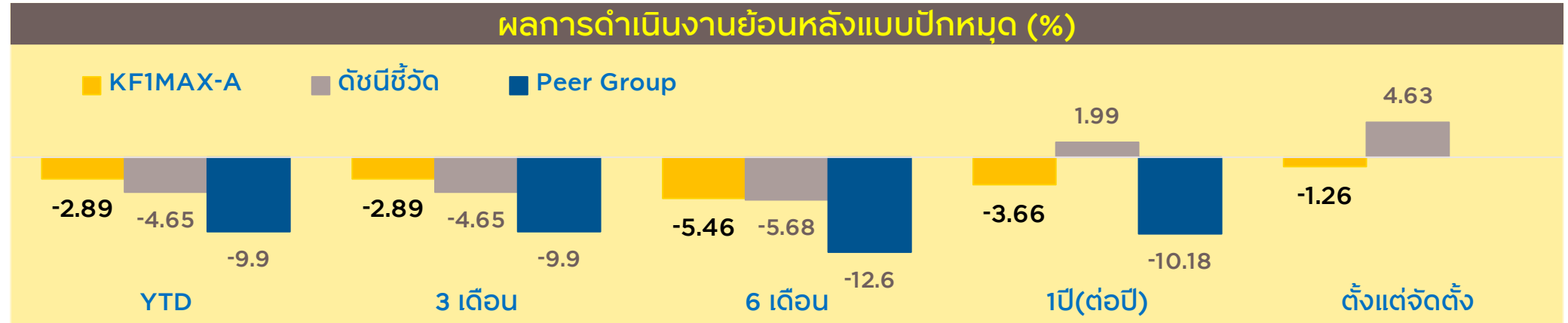
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



| Quartile rank                            | 2 <sup>nd</sup> | 3 <sup>rd</sup> | 2 <sup>nd</sup> | 3 <sup>rd</sup> | N/A            |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)</b> |                 |                 |                 |                 |                |
|                                          | YTD             | 3 เดือน         | 6 เดือน         | 1 ปี (ต่อปี)    | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| KF1MEAN-A                                | 5.62            | 5.62            | 4.97            | 5.17            | 4.74           |
| ดัชนีชี้วัด                              | 5.79            | 5.79            | 4.90            | 4.90            | 4.50           |

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูล Quartile rank จาก Morningstar ในกลุ่ม Moderate Allocation • การจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการกองทุนแต่อย่างใด • กองทุน KF1MEAN-A จัดตั้งเมื่อ 22 ก.พ. 66 • ดัชนีชี้วัด คือ (1) ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน สัดส่วน 10.00% (2) ThaiBMA Government Bond Index (TR) อายุ 1-3 ปี สัดส่วน 30.00% (3) ดัชนี Morningstar US Core Bond TR USD สัดส่วน 10.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (4) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 25.00% (5) ดัชนี Morningstar DM TME NR USD สัดส่วน 20.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (6) ผลการดำเนินงานของ SPDR Gold Share ETF สัดส่วน 5.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน • Peer Group คือ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันตามกลุ่ม Moderate Allocation • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



| Quartile rank                            | 1 <sup>st</sup> | 1 <sup>st</sup> | 1 <sup>st</sup> | 2 <sup>nd</sup> | N/A            |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)</b> |                 |                 |                 |                 |                |
|                                          | YTD             | 3 เดือน         | 6 เดือน         | 1 ปี (ต่อปี)    | ตั้งแต่จัดตั้ง |
| KF1MAX-A                                 | 7.36            | 7.36            | 6.34            | 6.59            | 6.33           |
| ดัชนีชี้วัด                              | 9.16            | 9.16            | 7.65            | 7.70            | 7.03           |

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูล Quartile rank จาก Morningstar ในกลุ่ม Aggressive Allocation • การจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการกองทุนแต่อย่างใด • กองทุน KF1MEAN-A จัดตั้งเมื่อ 22 ก.พ. 66 • ดัชนีชี้วัด คือ (1) ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน สัดส่วน 5.00% (2) ThaiBMA Government Bond Index (TR) อายุ 1-3 ปี สัดส่วน 10.00% (3) ดัชนี Morningstar US Core Bond TR USD สัดส่วน 5.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (4) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 33.00% (5) ดัชนี Morningstar DM TME NR USD สัดส่วน 40.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (6) ผลการดำเนินงานของ SPDR Gold Share ETF สัดส่วน 7.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน • Peer Group คือ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันตามกลุ่ม Aggressive Allocation • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

| รายละเอียด                                                          | KF1MILD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | KF1MEAN                                                                                                                                                                                                                       | KF1MAX                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นโยบายการลงทุน                                                      | กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง อย่างน้อย 2 กองทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ทั้งนี้ สัดส่วนการขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน |                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                               |
| กรอบกลยุทธ์การลงทุน                                                 | <b>ตราสารหนี้:</b> 60%-85%<br><b>หุ้น:</b> 15%-35%<br><b>สินทรัพย์ทางเลือก:</b> 0%-10%                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>ตราสารหนี้:</b> 35%-65%<br><b>หุ้น:</b> 30%-60%<br><b>สินทรัพย์ทางเลือก:</b> 0%-10%                                                                                                                                        | <b>ตราสารหนี้:</b> 15%-40%<br><b>หุ้น:</b> 50%-80%<br><b>สินทรัพย์ทางเลือก:</b> 0%-10%                                                                                                                                        |
| เงินลงทุนขั้นต่ำ                                                    | หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (A): 500 บาท   หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (I): ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                               |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี) | <b>ค่าธรรมเนียมการจัดการ:</b><br>ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.5350%)<br><b>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:</b><br>ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0214%)<br><b>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน:</b><br>ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)                                                                                                                                             | <b>ค่าธรรมเนียมการจัดการ:</b><br>ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%)<br><b>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:</b><br>ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0214%)<br><b>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน:</b><br>ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%) | <b>ค่าธรรมเนียมการจัดการ:</b><br>ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%)<br><b>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์:</b><br>ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0214%)<br><b>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน:</b><br>ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%) |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)             | ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 0.50%, หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน: ไม่กำหนด)<br>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                               |

กรอบกลยุทธ์การลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงและแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน • ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

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

## หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์
- กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี

- กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)

### กองทุน KFCORE

- กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลคอร์โวลเคชั่น (KFCORE)



พอร์ตการลงทุนที่ยืดหยุ่น  
พร้อมรับการลงทุน ESG  
กับกองทุน KFCORE

## ลงทุนในกองทุนหลัก BGF ESG Multi-Asset Fund



บริหารโดย BlackRock ผู้จัดการกองทุนระดับโลก ด้วยแนวทางการลงทุนที่ยืดหยุ่น และเชิงรุก ทำให้กองทุนสามารถจัดสรรพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะตลาดในแต่ละช่วงเวลา โดยกระจายการลงทุนทั้งในตราสารหนี้ หุ้น และสินทรัพย์ทางเลือก

พอร์ตที่มีความยืดหยุ่น เน้นการจัดการในเชิงรุก



ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนในภาวะตลาดที่มีความแตกต่าง โดยมีเป้าหมายในการคว้าโอกาสและก้าวข้ามอุปสรรคต่างๆของการลงทุน โดยพิจารณาจากการสร้างผลตอบแทนที่ดีปรับด้วยความเสี่ยง



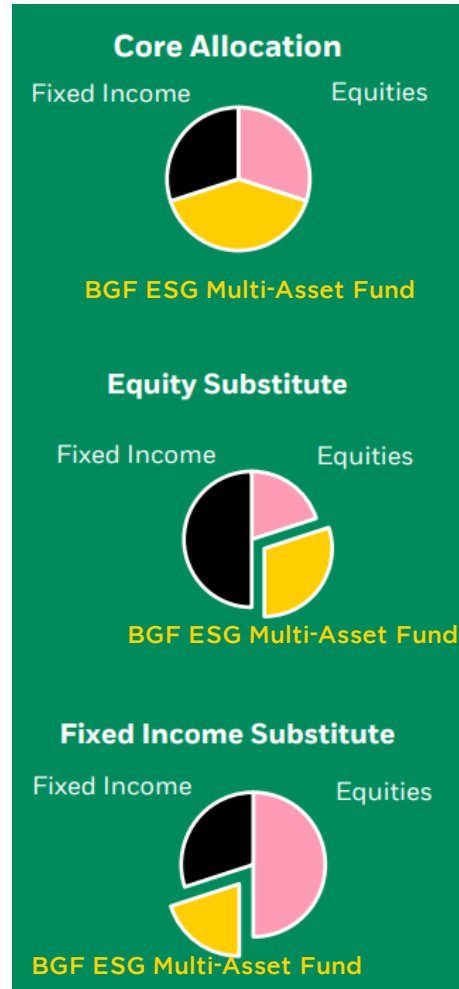
เสริมการลงทุนอย่างยั่งยืนด้วย คีเอ็ม ESG

การลงทุนอย่างมีเป้าหมายเพื่ออนาคตที่ดีขึ้น สำหรับโลกและคนในยุคต่อไป โดยให้ความสำคัญและนำนโยบายด้านความยั่งยืน (ESG Policy) มาประกอบการพิจารณาในการลงทุน

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 มี.ค. 68

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

# BGF ESG Multi-Asset Fund....กองทุนที่ออกแบบมาเพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้กับพอร์ตการลงทุน



## สินทรัพย์หลักของพอร์ตการลงทุน

ทางเลือกการลงทุนที่ตอบโจทย์  
ความท้าทายในตลาด และเหนือกว่า  
การลงทุนแบบดั้งเดิม

- > การเติบโตที่น่าดึงดูด
- > การกระจายความเสี่ยงที่ดีกว่า
- > การลดความผันผวนโดยรวมของพอร์ตการลงทุน
- > การเสริมสร้างความยั่งยืนให้กับพอร์ตการลงทุน

## สร้างการเติบโต

### ด้วยความผันผวนที่ต่ำกว่าการลงทุนในหุ้น

ลดความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้น  
เพื่อเส้นทางการลงทุนที่ราบรื่นยิ่งขึ้น

- > การกระจายความเสี่ยงที่ดีกว่า
- > ความยืดหยุ่นในการจัดสรรพอร์ตการลงทุน
- > การควบคุมความเสี่ยงขาด
- > การให้ความสำคัญกับปัจจัยด้าน ESG

## การลงทุนทางเลือกเพื่อทดแทนตราสารหนี้ เอกชนหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง

การเข้าถึงการเติบโต ด้วยทางเลือก  
การลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงมากขึ้น

- > การกระจายความเสี่ยงที่ดีกว่า
- > ความผันผวนที่ต่ำกว่า
- > การให้ความสำคัญกับปัจจัยด้าน ESG

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่งและยืดหยุ่น โดยเน้น ESG เป็นหัวใจหลัก



## การจัดสรรส่วนการลงทุน

### กรอบการลงทุน

การใช้มุมมองแบบ top-down โดยใช้ปัจจัยเชิงเศรษฐกิจมหภาคในการค้นหาธีมการลงทุนที่น่าสนใจ



การวิเคราะห์มุมมองเชิงเศรษฐกิจมหภาครายไตรมาส



การประชุม และการวิจัยรายสัปดาห์



การวิจัยและวิเคราะห์รายวัน



## การดำเนินการ

### การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน

ตัดสินใจเลือกวิธีการที่สะท้อนถึงมุมมองการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด



การพิจารณาข้อจำกัดด้านเวลา, ต้นทุน และสภาพคล่อง



การลงทุนที่เปิดกว้างทั้งเชิงรุกและเชิงรับ รวมถึงการลงทุนทั้งทางตรงและการผสมผสาน



การใช้ข้อมูลที่มีอยู่ หรือการกำหนดการลงทุนแบบเฉพาะ



## การบริหารความเสี่ยง

### การให้น้ำหนักการลงทุน

การปรับสัดส่วนลงทุนตามความเชื่อมั่นและองค์ประกอบของพอร์ตการลงทุนบนระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม



ผสมผสานข้อมูลเชิงลึกทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ



พิจารณามุมมองควบคู่ไปกับสภาพแวดล้อมของตลาด

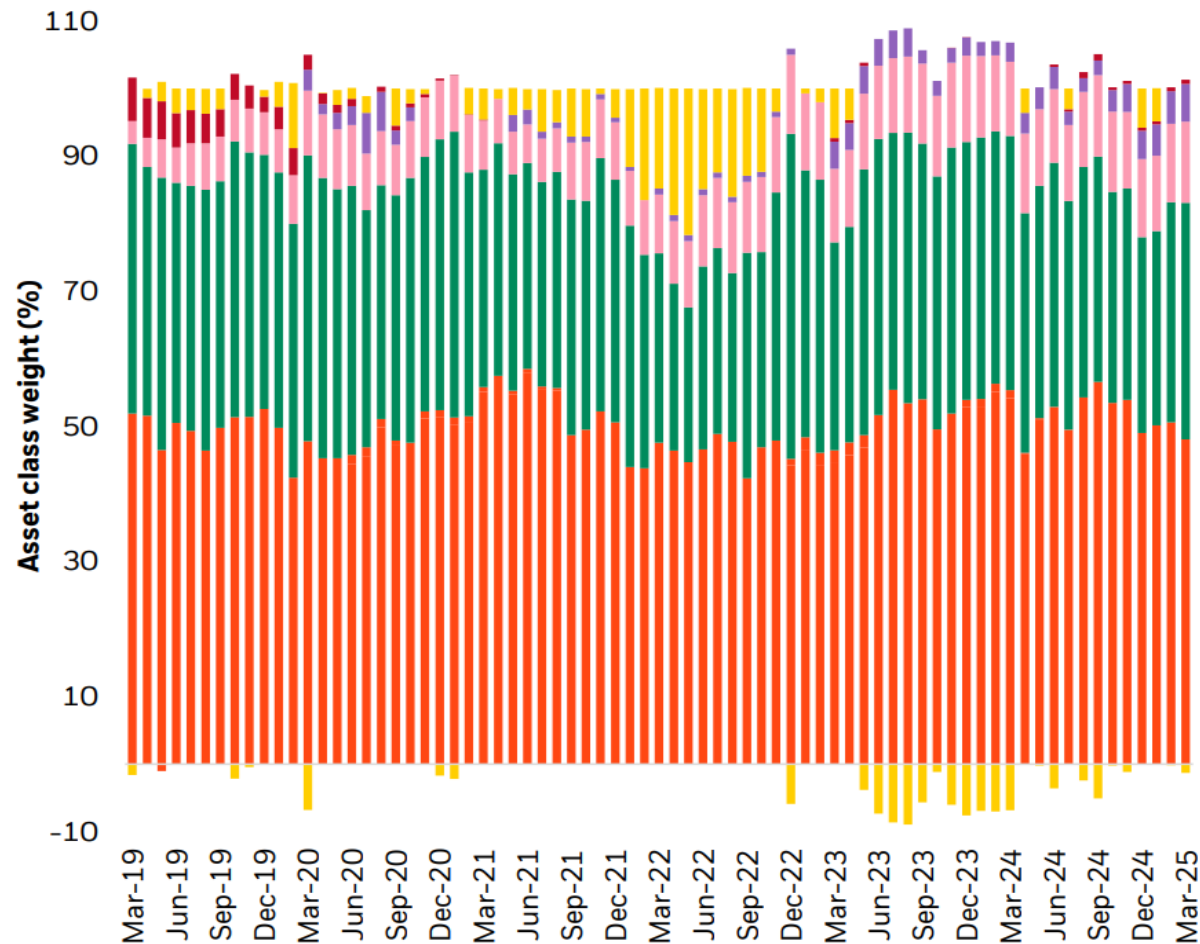


ความร่วมมือกับทีมวิจัยของ BlackRock

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนเชิงรุก สอดคล้องกับสภาวะตลาด



| Asset Class           | 31/03 | Historic* |       |
|-----------------------|-------|-----------|-------|
|                       |       | Max       | Min   |
| Cash                  | -1.3% | 21.7%     | -8.9% |
| Volatility Strategies | 0.6%  | 6.4%      | 0.0%  |
| Commodities           | 5.6%  | 6.0%      | 0.0%  |
| Alternatives          | 12.0% | 12.8%     | 3.4%  |
| Fixed Income          | 35.0% | 48.1%     | 22.9% |
| Equities              | 48.1% | 58.5%     | 42.3% |

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต • การกระจายการลงทุนและการจัดสัดส่วนการลงทุนอาจไม่สามารถช่วยปกป้องความเสี่ยงของตลาดได้ทั้งหมด • \*Historic maximum และ minimum allocation อ้างอิงจากช่วงเวลาตั้งแต่ 31 มี.ค. 62 – 31 มี.ค. 67

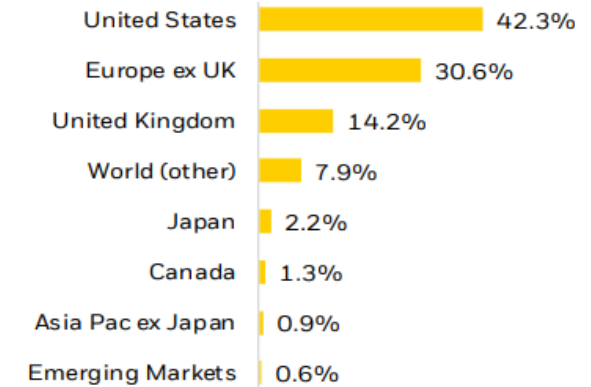
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ภาพรวมพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

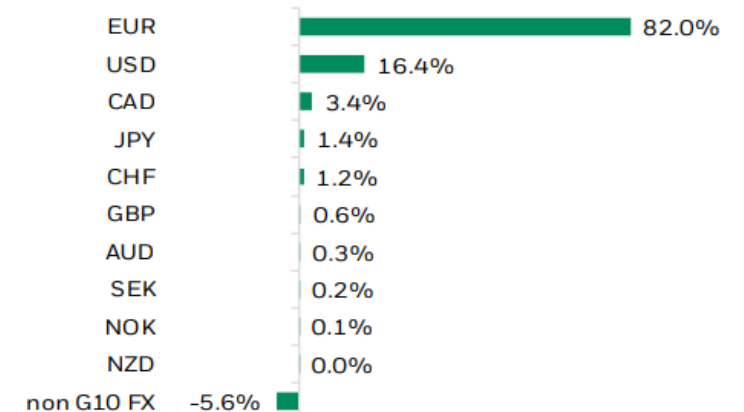
## สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายประเภทสินทรัพย์

|                                                   | Weight (%)   |                                           | Weight (%)    |
|---------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------|---------------|
| <b>Equities</b>                                   | <b>48.1%</b> | <b>Alternatives</b>                       | <b>12.0%</b>  |
| BlackRock Systematic Active Equity Portfolio      | 17.3%        | Greencoat UK Wind                         | 2.3%          |
| BlackRock Global Unconstrained Equity Portfolio   | 5.6%         | Syncona Ltd                               | 1.6%          |
| Mega-Cap Tech Equity Basket                       | 4.9%         | Investment Trust Basket                   | 1.6%          |
| Global Brands Equity Basket                       | 4.4%         | Greencoat Renewables                      | 1.5%          |
| Employee Sentiment Equity Basket                  | 4.2%         | Gresham House Energy Storage Fund         | 1.1%          |
| Euro Stoxx 50 Futures                             | 3.1%         | SDCL Energy Efficiency Income Trust       | 0.9%          |
| Japanese High Dividend Equity Basket              | 2.6%         | The Schiehallion Fund Ltd                 | 0.7%          |
| US Enterprise Tech Equity Basket                  | 2.3%         | Bluefield Solar Income Fund Ltd           | 0.6%          |
| S&P 500 Futures                                   | 1.5%         | Molten Ventures PLC                       | 0.5%          |
| Japanese Equity Futures                           | 0.7%         | Aquila Euro Renewables Income Fund        | 0.4%          |
| European Reconstruction Equity Basket             | 0.6%         | Starwood European Real Estate Finance Ltd | 0.3%          |
| Internet of Things Equity Basket                  | 0.6%         | Foresight Solar Fund Ltd                  | 0.3%          |
| US Financials vs. S&P 500 Relative Value Strategy | 0.1%         | Home REIT Plc                             | 0.3%          |
| Dax Options                                       | 0.1%         | <b>Commodities</b>                        | <b>5.6%</b>   |
| Russell 2000 Options                              | 0.0%         | iShares Physical Gold ETC                 | 4.4%          |
| <b>Fixed Income</b>                               | <b>35.0%</b> | iShares Physical Silver ETC               | 1.2%          |
| BlackRock ESG Fixed Income Portfolio              | 23.1%        | <b>Volatility &amp; Carry Strategies</b>  | <b>0.6%</b>   |
| German Government Bonds                           | 5.8%         | <b>Net Cash</b>                           | <b>-1.3%</b>  |
| BlackRock High Yield Portfolio                    | 5.2%         | Cash & Cash Equivalents                   | 9.6%          |
| US Government Bonds                               | 3.5%         | Derivatives Cover                         | -10.9%        |
| Sovereign CDS Basket                              | 1.3%         | <b>Total</b>                              | <b>100.0%</b> |
| US Inflation Strategy                             | -3.9%        |                                           |               |

## สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายภูมิภาค



## สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามสกุลเงิน

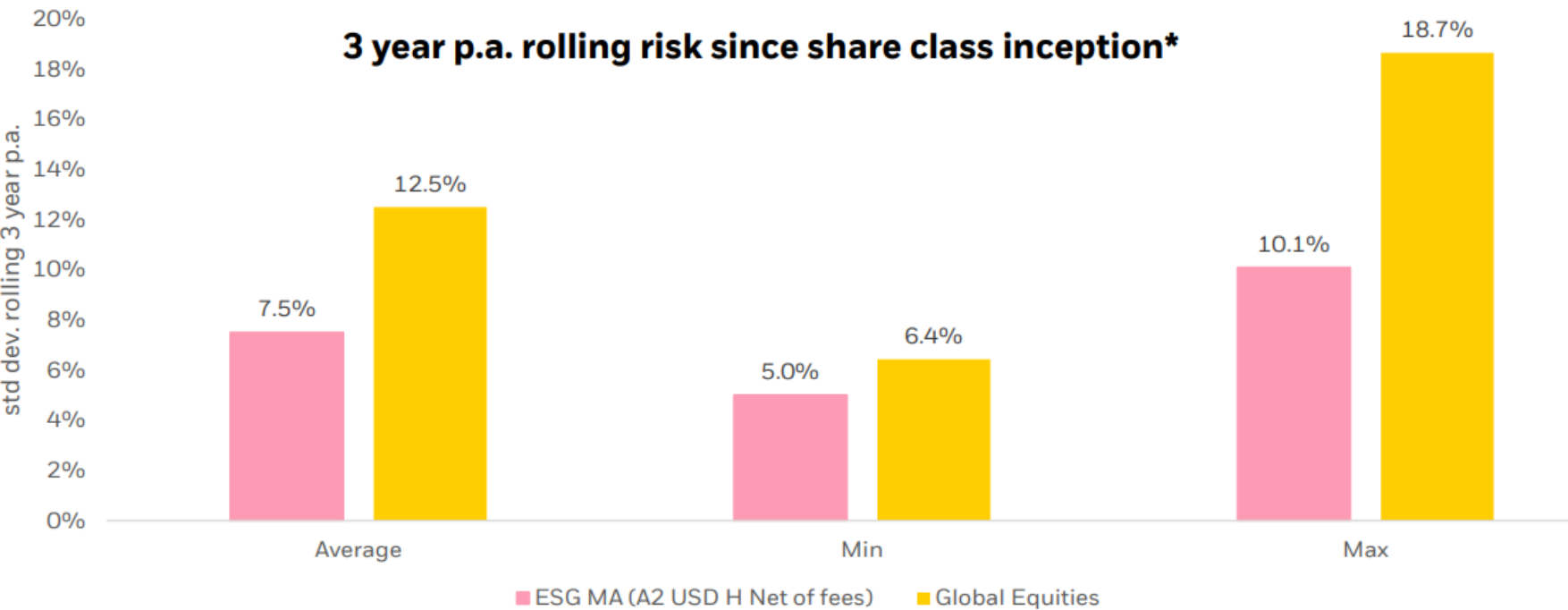


แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงไม่ได้เป็นการรับประกันว่าน้ำหนักการลงทุนดังกล่าวจะคงที่ในอนาคต เนื่องจากภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนที่เปลี่ยนแปลง อาจส่งผลให้พอร์ตการลงทุนมีความแตกต่างจากนี้ได้อย่างมีนัยสำคัญ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยงอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ในช่วงการถือครอง 3 ปี

5.6% 3 years p.a. rolling return since share class inception\* with significantly lower risk profile than equities



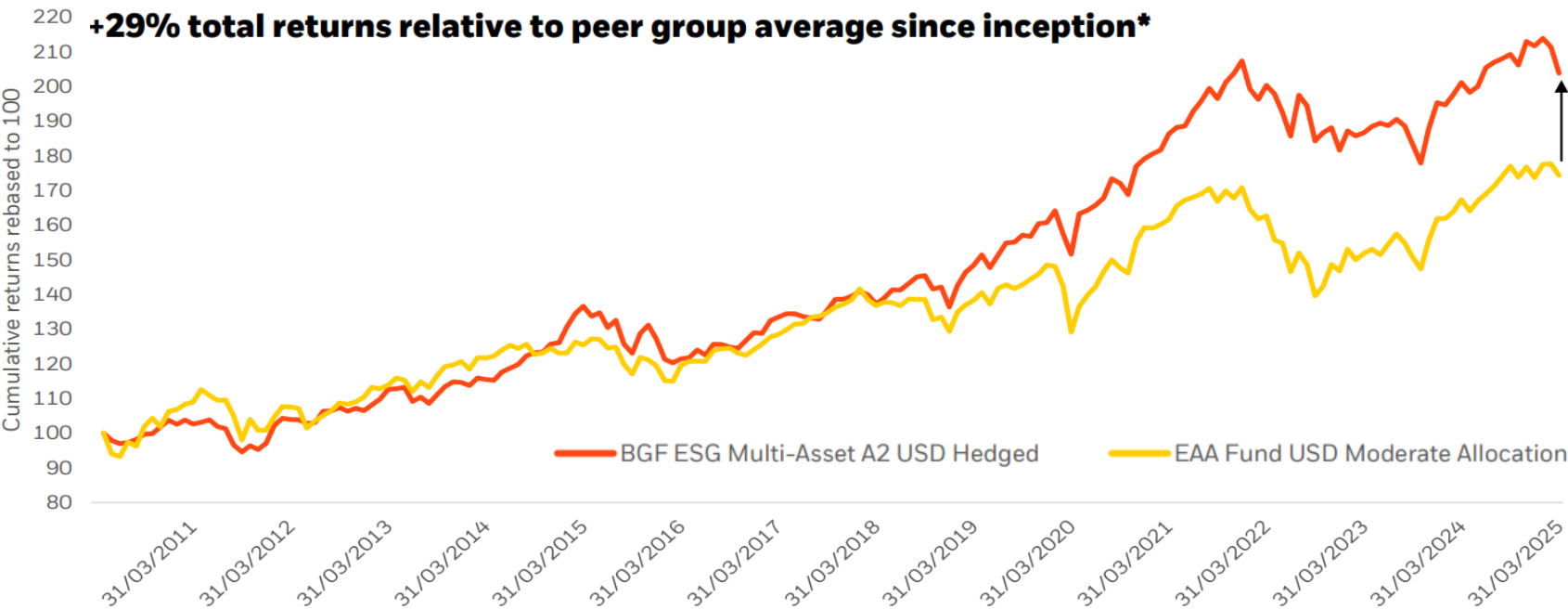
กองทุนสามารถสร้าง  
ผลตอบแทนทบต้นร้อยละ 5.6  
(ต่อปี) ในช่วงการถือครอง 3 ปี  
นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ด้วยระดับ  
ความผันผวนที่ต่ำกว่าตลาด  
หุ้นโลกอย่างมีนัยสำคัญ

| Calendar year returns to 31 Dec 2024 (%) | 2024 | 2023 | 2022  | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|------------------------------------------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| BGF ESG Multi-Asset A2 USD (net)         | 8.4  | 7.5  | -12.4 | 15.7 | 11.4 | 17.8 | -2.2 | 8.2  | 1.5  | 0.8  | 10.0 |

แหล่งข้อมูล: Morningstar, BlackRock ณ 31 มี.ค. 68 • \*ผลการดำเนินงานของกองทุนที่แสดงเป็นของ A2 USD Hedged accumulation share class ซึ่งจัดตั้งเมื่อ 16 เม.ย. 53 ในขณะที่กองทุน KFCORE จะลงทุนใน 12 Hedged USD share class โดยทั้ง 2 share class มีนโยบายการลงทุนเหมือนกัน • ผลการดำเนินงานของกองทุนที่แสดงคำนวณจากราคา NAV และเป็นผลการดำเนินงานสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปแบบสกุลเงินดอลลาร์ และมีการปิดเศษ โดยก่อนวันที่ 25 มี.ค. 62 กองทุนนี้ใช้ชื่อว่า BGF Flexible Multi-Asset Fund • Volatility of Global Equities คำนวณโดยใช้ MSCI World Local Net Return Index • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ผลการดำเนินงานที่โดดเด่นเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม



กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนรวมตั้งแต่จัดตั้งได้เหนือกว่าค่าเฉลี่ยกองทุนในอุตสาหกรรม ในระดับร้อยละ 29 โดยเปรียบเทียบ

| Calendar year returns % to 31 Dec 2024  | 2024 | 2023 | 2022  | 2021 | 2020 | 2019 | Returns % to 31 March 2025              | MTD  | YTD  | 3 year p.a. | 5 year p.a. | 10 year p.a. |
|-----------------------------------------|------|------|-------|------|------|------|-----------------------------------------|------|------|-------------|-------------|--------------|
| BGF ESG Multi-Asset A2 USD Hedged (net) | 8.4  | 7.5  | -12.4 | 15.7 | 11.4 | 17.8 | BGF ESG Multi-Asset A2 USD Hedged (net) | -3.6 | -3.7 | 0.6         | 6.1         | 4.1          |
| EAA Fund USD Moderate Allocation        | 7.3  | 10.3 | -14.1 | 7.3  | 7.2  | 14.9 | EAA Fund USD Moderate Allocation        | -1.9 | 0.2  | 2.3         | 6.2         | 3.3          |

แหล่งข้อมูล: Morningstar, BlackRock ณ 31 มี.ค. 68 • ผลการดำเนินงานของกองทุนที่แสดงเป็นของ A2 USD Hedged accumulation share class ซึ่งจัดตั้งเมื่อ 16 เม.ย. 53 ในขณะที่กองทุน KFCORE จะลงทุนใน I2 Hedged USD share class โดยทั้ง 2 share class มีนโยบายการลงทุนเหมือนกัน • ผลการดำเนินงานของกองทุนที่แสดงคำนวณจากราคา NAV หักด้วยค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.2% ต่อปี ในรูปสกุลเงินดอลลาร์ โดยก่อนวันที่ 25 มี.ค. 62 กองทุนนี้ใช้ชื่อว่า BGF Flexible Multi-Asset Fund • ผลการดำเนินงานของคู่แข่งอ้างอิงจาก ผลตอบแทนเฉลี่ยในรูปสกุลเงิน USD ของกองทุนในกลุ่ม Moderate Allocation –Global sector • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • \*คำนวณโดยใช้ข้อมูลรายเดือนตั้งแต่ 30 เม.ย. 53

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน: เน้นความยืดหยุ่นเพื่อเข้าสู่โอกาสของการลงทุนครั้งใหม่

## กลยุทธ์การลงทุน



### ปรับความเสี่ยงการลงทุนในหุ้น ให้อยู่ในระดับ Neutral

ยังคงมองหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มเชิงกลยุทธ์ในระยะสั้น พร้อมใช้กลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีระดับราคาน่าดึงดูดเพื่อช่วยบริหารความเสี่ยง



### การลดอายุเฉลี่ยตราสารหนี้ในพอร์ตให้ต่ำกว่าตลาด

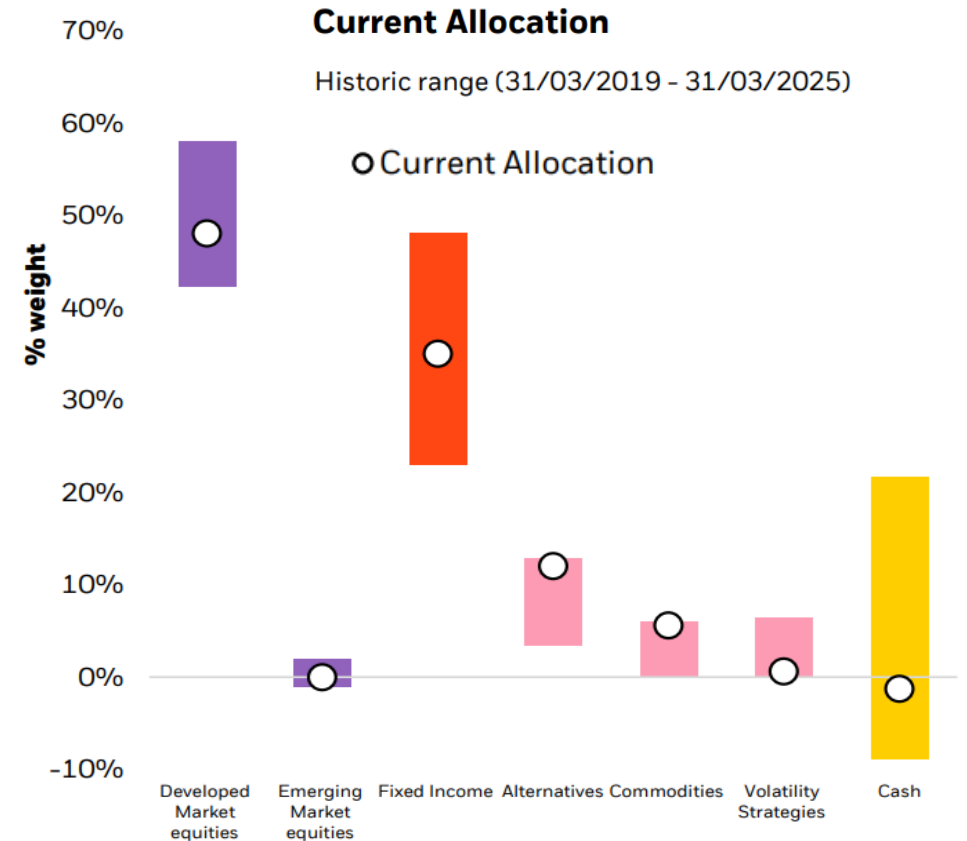
ลดอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตลง -1.2 ปี โดยมีมุมมองเชิงบวกต่อตราสารหนี้ในสหรัฐฯ มากกว่ายุโรป



### คงสัดส่วนการลงทุนในโลหะมีค่า

เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ และยังคงเชื่อมั่นต่อสินทรัพย์ทางเลือกที่จดทะเบียนในตลาดฯ ซึ่งมีศักยภาพในการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบัน

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุน



แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 มี.ค. 68 • สัดส่วนการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคตตามสภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไป • สัดส่วนการลงทุนข้างต้นอาจไม่เท่ากับพอร์ตการลงทุนในปัจจุบันหรือในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

| รายละเอียด                                                          | กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์โวลเคชั่น (KFCORE)                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นโยบายการลงทุน                                                      | ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ BGF ESG Multi-Asset Fund (Class I2 Hedged USD) (กองทุนหลัก)<br>โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV                                                     |
| นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน                              | ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน                                                                                                                                                    |
| วันทำการซื้อขาย                                                     | ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ                                                                                                                               |
| วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน                                       | ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)                                                                                                                     |
| เงินลงทุนขั้นต่ำ                                                    | 500 บาท                                                                                                                                                                                            |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี) | ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.8560%)<br>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%)<br>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%) |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)             | ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%)<br>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)                                     |

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

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

## หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์
- กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี
  - กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)
  - กองทุน KFCORE

กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิก  
บาลานซ์โลเคชั่นเอสอาร์ไอ

KFGDB



กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน



ลงทุนในกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset  
Strategy SRI 50 (กองทุนหลัก)



พอร์ตการลงทุนออกแบบ  
ให้มีระดับความผันผวน  
ใกล้เคียงกับการลงทุนใน  
ตราสารหนี้ 50%  
และหุ้น 50%

เหมาะสำหรับนักลงทุน  
ที่รับความเสี่ยงได้ปานกลางถึงสูง

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิก  
แอกเกรสซีฟโลเคชั่นเอสอาร์ไอ

KFGDA



กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน



ลงทุนในกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset  
Strategy SRI 75 (กองทุนหลัก)



พอร์ตการลงทุนออกแบบ  
ให้มีระดับความผันผวน  
ใกล้เคียงกับการลงทุนใน  
ตราสารหนี้ 25%  
และหุ้น 75%

เหมาะสำหรับนักลงทุน  
ที่รับความเสี่ยงได้สูง

กรอบการลงทุนที่ยืดหยุ่นในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เช่น หุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก โดยมีการแบ่งสัดส่วนของ Core portfolio และ Satellite portfolio เพื่อตอบโจทย์ในทุกโอกาสการลงทุน พร้อมเสริมความแข็งแกร่งด้วยการนำปัจจัยด้านความยั่งยืนเข้ามาพิจารณาตลอดทั้งกระบวนการลงทุน

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ มี.ค. 68 • ไม่มีการรับประกันผลตอบแทนของกลยุทธ์การลงทุนนี้ โดยกลยุทธ์การลงทุนอาจมีโอกาสดำเนินการได้ • ทีมผู้จัดการกองทุนจะมีการทบทวนสัดส่วนการลงทุนและระดับความผันผวนคาดการณ์เป็นรายปี • \*สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยใช้ตราสารอนุพันธ์

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

## กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยืดหยุ่นและยั่งยืน



### พอร์ตการลงทุนที่มีความยืดหยุ่นสูง

คว้าประโยชน์จากทุกโอกาสการลงทุน ด้วยกลยุทธ์ที่ยืดหยุ่น สามารถกระจายการลงทุนได้ในหลากหลายสินทรัพย์



### กระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่ง

ผสมผสานการวิเคราะห์ จากทั้งปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยมหภาค พร้อมด้วยการบริหารความเสี่ยงเชิงรุก

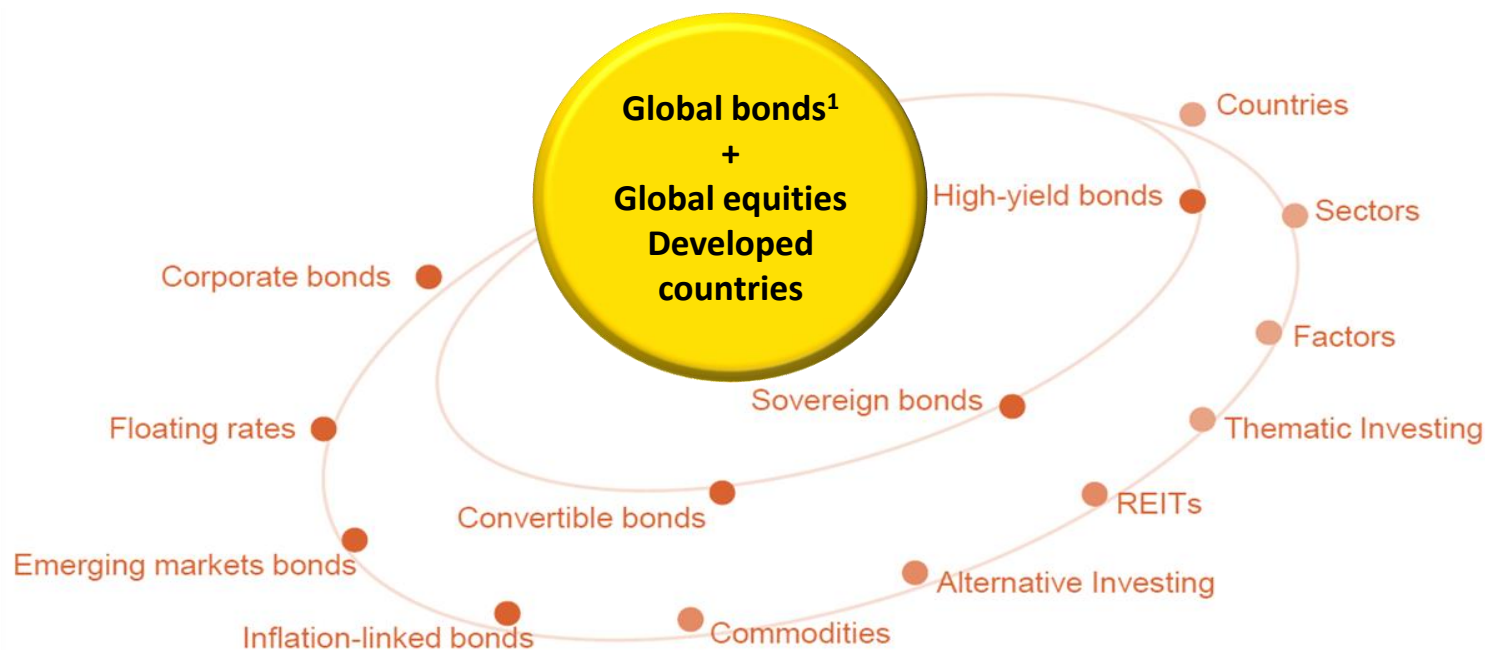


### เสริมทัพด้วยทีมผู้เชี่ยวชาญทั่วโลก

ทีมงานจากทั่วโลกที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ทั้งในด้านการวิเคราะห์ สินทรัพย์และการลงทุนเพื่อความยั่งยืน

## โอกาสการลงทุนที่เปิดกว้างจากหลากหลายสินทรัพย์

แต่ละกองทุนสามารถลงทุนในส่วนที่เป็น satellite investments ได้ ตัวอย่างเช่น inflation-linked bonds, REITs, private equity, commodities, alternative investments, emerging markets (ไม่เกิน 30% ของพอร์ตการลงทุน) และ high yield investments (ไม่เกิน 20% ของพอร์ตการลงทุน)



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2568 • ข้อมูลข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ • 1 - การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## กระบวนการลงทุนเชิงรุกเพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี บนความเสี่ยงที่เหมาะสม

### กระบวนการลงทุน ที่เข้มข้น



1

การกำหนดกรอบ  
ความผันผวนของแต่ละ  
กลยุทธ์

2

การจัดพอร์ตเชิงกลยุทธ์  
เพื่อผลลัพธ์ที่ดีที่สุด  
โดยเปิดกว้างการลงทุน  
ในหลากหลายสินทรัพย์  
ที่มีศักยภาพน่าสนใจ

3

การวิเคราะห์ภาวะตลาด  
และการจัดสรรพอร์ต  
เชิงรุก โดยอ้างอิงจาก  
ทั้งปัจจัยเชิงปริมาณและ  
ปัจจัยพื้นฐาน

4

การจัดการความเสี่ยง  
และการรักษาระดับ  
ความมั่นคงของ  
พอร์ตการลงทุน

5

การคัดเลือกหลักทรัพย์  
ลงทุนอย่างเข้มข้นในแต่ละ  
ประเภทสินทรัพย์ และ  
การนำปัจจัยด้าน  
ความยั่งยืนมาช่วย  
พิจารณา

การใช้แนวทาง  
"SRI Best-in-class"  
ในกระบวนการลงทุน



หลักทรัพย์ที่ลงทุน จะต้องผ่านเกณฑ์ทั้ง 2 ด้าน คือ ปัจจัยพื้นฐาน และ ปัจจัยด้านความยั่งยืน  
การให้น้ำหนักในหลักทรัพย์ที่มีคะแนนด้าน ESG ที่เหนือกว่า เมื่อเทียบกับธุรกิจในอุตสาหกรรมเดียวกัน  
หลักทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานแย่มากที่สุดในกลุ่ม (Worst-in-class) จะถูกคัดออก

### กระบวนการลงทุน

การคัดกรอง  
หลักทรัพย์ที่ไม่ผ่าน  
เกณฑ์ขั้นต่ำ ออกจาก  
Investment universe

การจัดอันดับ SRI  
Ratings เพื่อคัดเลือก  
หลักทรัพย์เข้าสู่  
Investment universe

การประเมิน  
ปัจจัยพื้นฐาน และ  
การวิเคราะห์  
เชิงปริมาณ

การคัดเลือก  
หลักทรัพย์ลงทุน

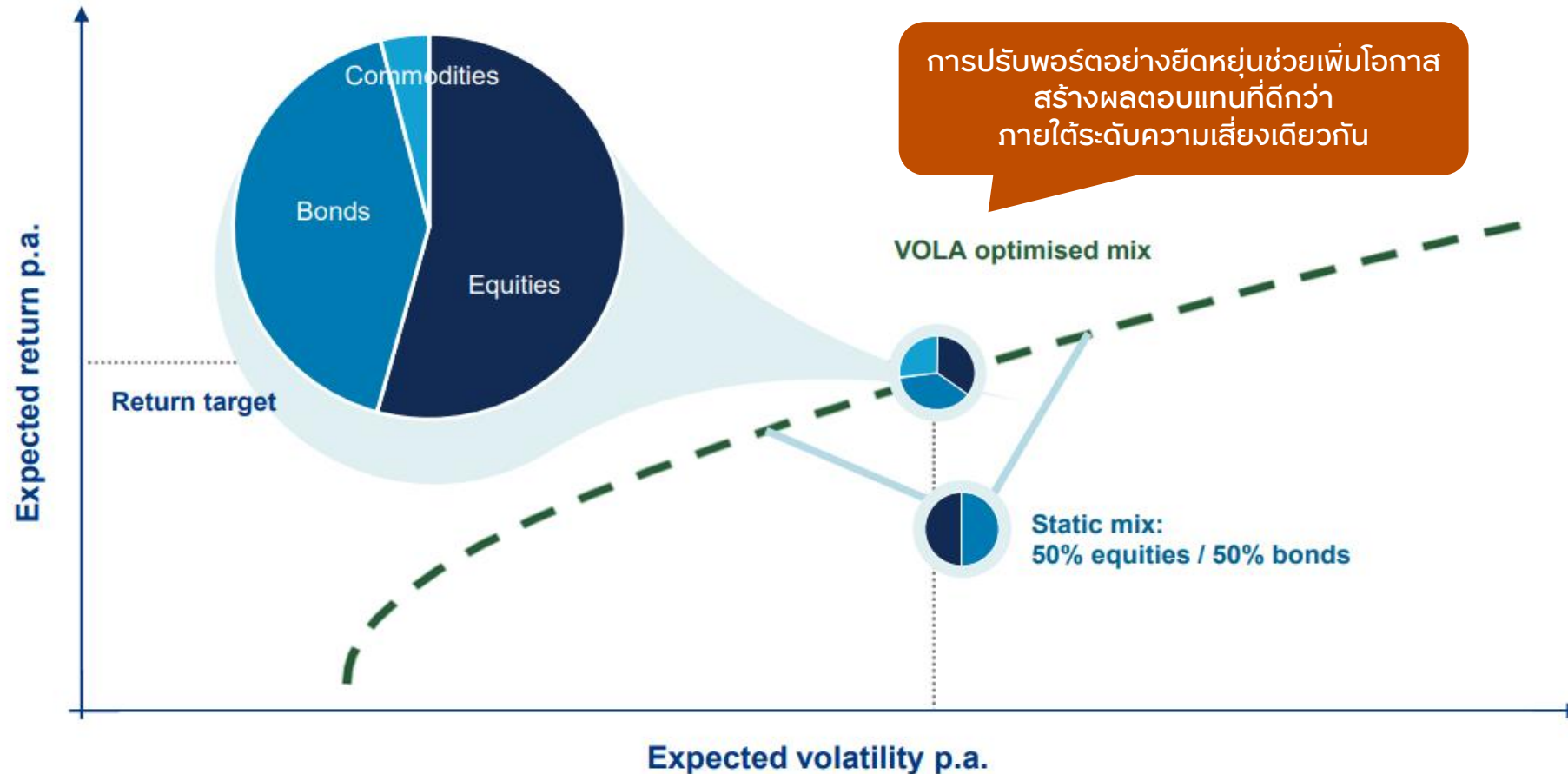
การสร้างพอร์ต  
การลงทุนเชิงรุก

SRI Best-in-class  
Portfolio

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2568 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง  
ผลการดำเนินงานในอนาคต

# กลยุทธ์การลงทุนที่ช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

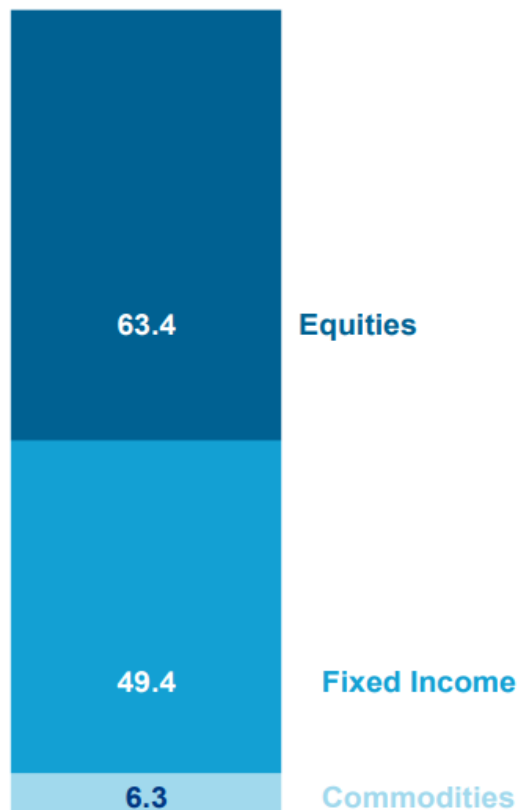
การปรับพอร์ตการลงทุนในเชิงรุก เพื่อค้นหาจุดสมดุลที่มีศักยภาพสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุด ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่กำหนด



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2568 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด

• หมายเหตุ: VOLA ย่อมาจาก Volatility Optimised Long-term Allocation

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

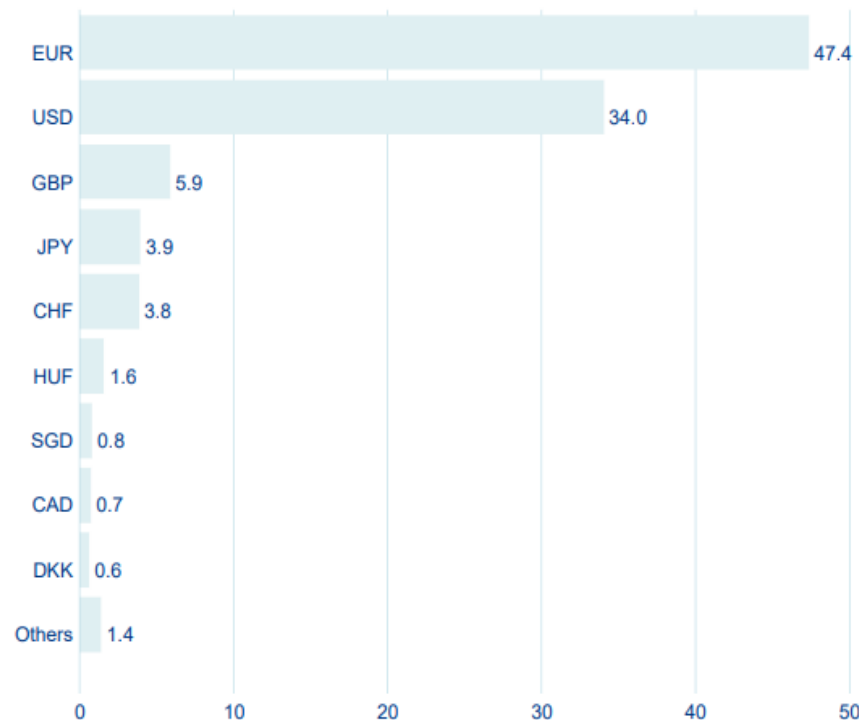
น้ำหนักการลงทุนแบ่งตาม  
รายประเภทสินทรัพย์น้ำหนักการลงทุนแบ่งตาม  
รายกลยุทธ์การลงทุน

## Positioning on 31 Mar 2025 (in %)

|                                           |      |
|-------------------------------------------|------|
| Global Equities (incl. Futures: -6.0)     | 45.5 |
| Global Fixed Income (incl. Futures: 17.7) | 38.0 |
| Opportunistic/satellite investments       | 35.6 |
| EM Equities                               | 5.7  |
| Euro Sustainable Equities                 | 4.8  |
| Global Gold Mining Equities               | 1.7  |
| US Small Caps                             | 1.6  |
| China Equities                            | 1.3  |
| Japan Equities                            | 1.1  |
| Financial Sector Equities                 | 1.0  |
| Euro Micro Cap Equities                   | 0.6  |
| Value-Growth Pairs Trade                  | 0.0  |
| EM Bonds                                  | 4.5  |
| CAT Bonds                                 | 3.0  |
| High Yield Bonds                          | 2.0  |
| Subordinated Bonds                        | 2.0  |
| Gold                                      | 4.8  |
| Commodities                               | 1.6  |

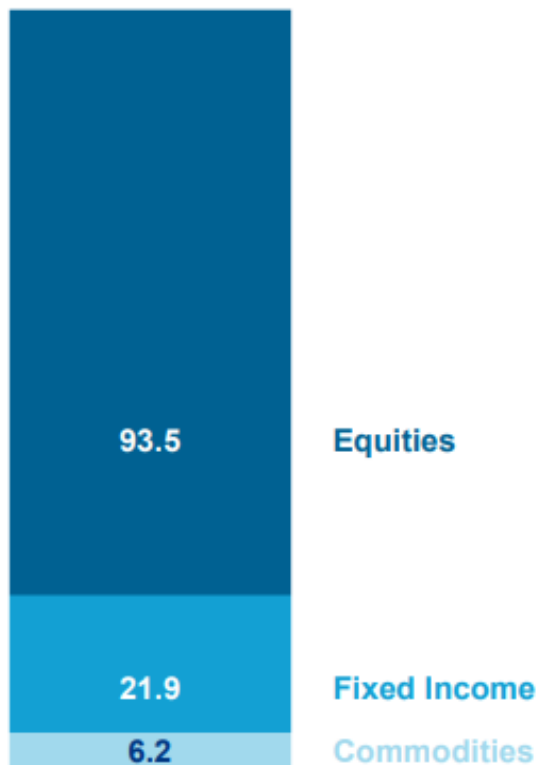
## สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามสกุลเงิน

## Currency weights (in %)



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

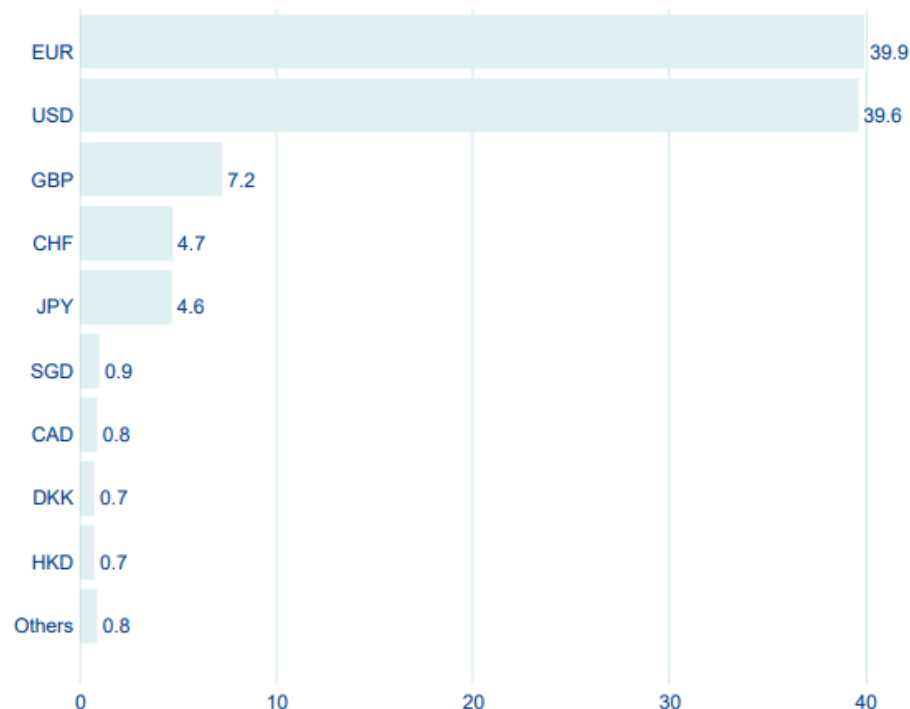
น้ำหนักการลงทุนแบ่งตาม  
รายประเภทสินทรัพย์น้ำหนักการลงทุนแบ่งตาม  
รายกลยุทธ์การลงทุน

## Positioning on 31 Mar 2025 (in %)

|                                          |      |
|------------------------------------------|------|
| Global Equities (incl. Futures: 3.6)     | 65.8 |
| Global Fixed Income (incl. Futures: 5.5) | 13.3 |
| Opportunistic/satellite investments      | 42.5 |
| Euro Sustainable Equities                | 9.5  |
| EM Equities                              | 8.1  |
| Global Gold Mining Equities              | 2.8  |
| China Equities                           | 2.1  |
| US Small Caps                            | 1.6  |
| Japan Equities                           | 1.5  |
| Financial Sector Equities                | 1.2  |
| Euro Micro Cap Equities                  | 0.8  |
| Value-Growth Pairs Trade                 | 0.0  |
| CAT Bonds                                | 2.9  |
| High Yield Bonds                         | 2.3  |
| EM Bonds                                 | 1.9  |
| Subordinated Bonds                       | 1.5  |
| Gold                                     | 4.7  |
| Commodities                              | 1.5  |

## สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามสกุลเงิน

## Currency weights (in %)

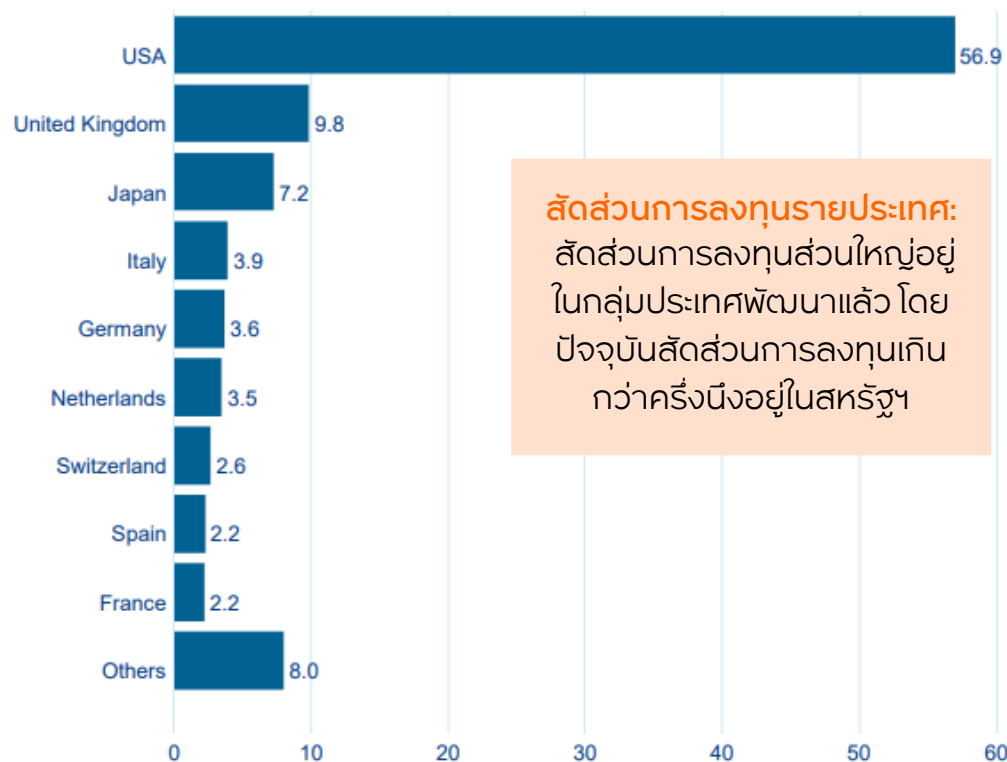


แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร

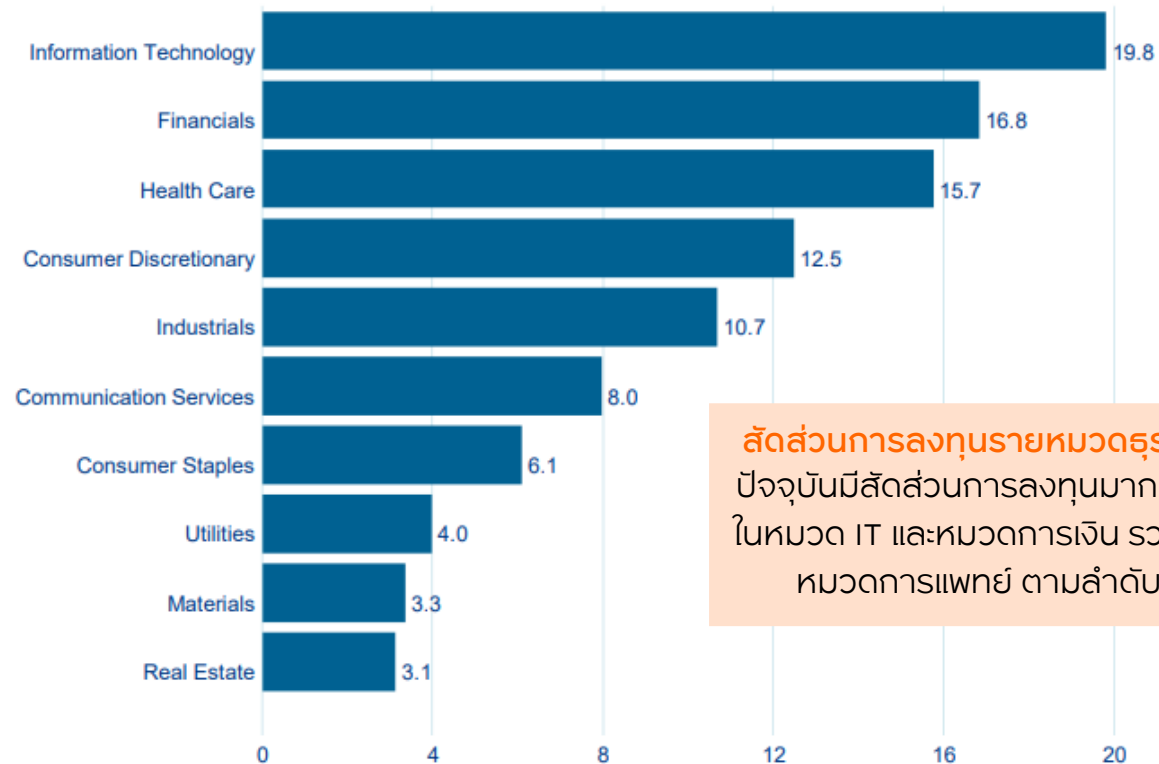
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในหุ้น

Country/Location Breakdown (in %)



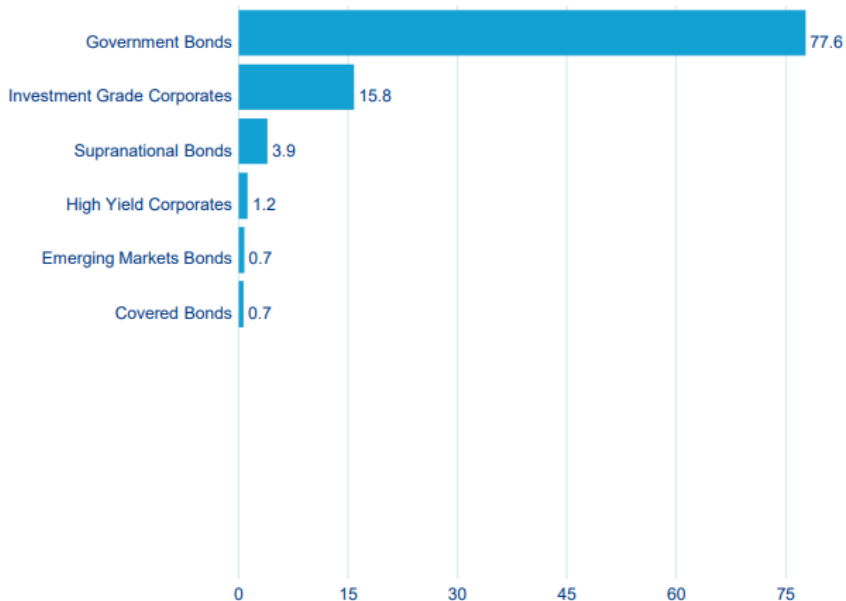
Sector Breakdown (in %)



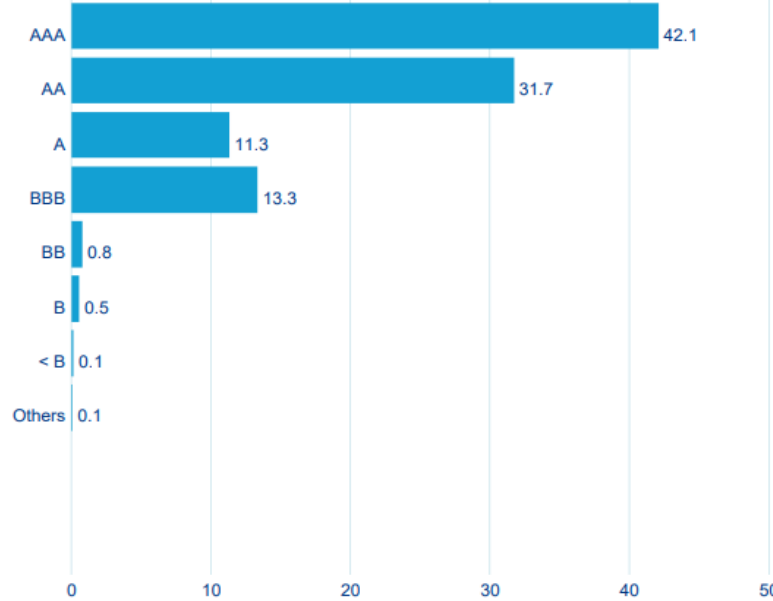
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้

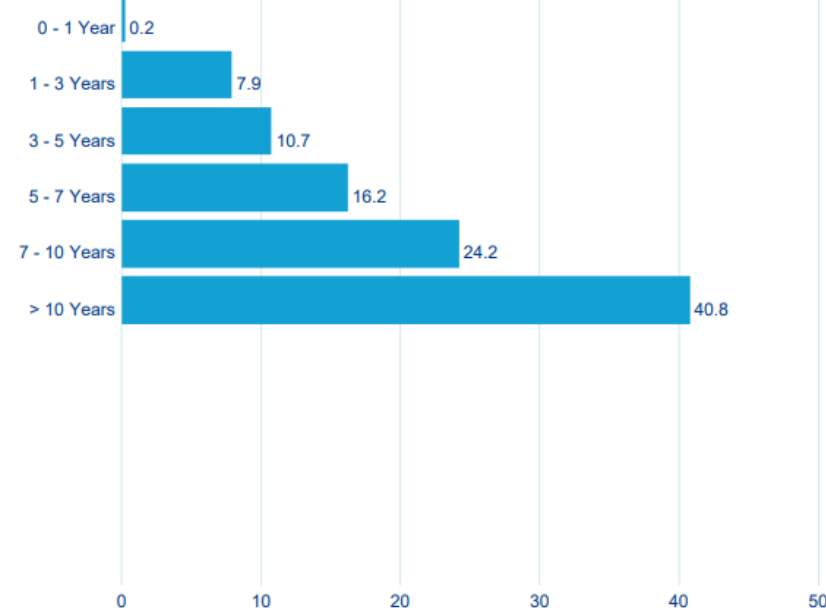
Bond Market Segment Breakdown (in %) (weighted by duration)



Rating Breakdown (in %) (weighted by duration)



Duration Band Breakdown (in %) (weighted by market value)



## สัดส่วนการลงทุนตามประเภทตราสารหนี้:

สัดส่วนการลงทุนในปัจจุบันอยู่ในตราสารหนี้ภาครัฐเป็นหลัก รวมถึงมีสัดส่วนการลงทุนกระจายอยู่ในตราสารหนี้ภาคเอกชนด้วย

## สัดส่วนการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ:

สัดส่วนการลงทุนอยู่ในตราสารหนี้ระดับ Investment grade เกือบทั้งหมดและมีสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยในตราสารหนี้ High yield

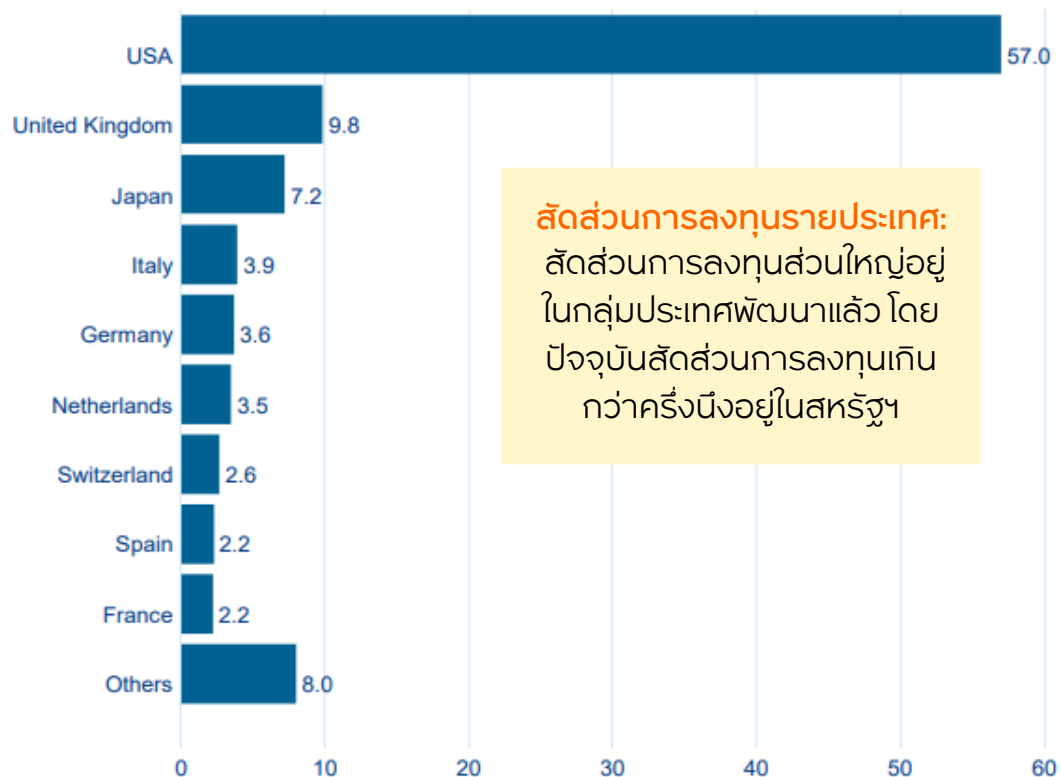
## สัดส่วนการลงทุนตามอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้:

ตราสารหนี้ที่มีอายุเฉลี่ยในระยะกลางถึงยาวเป็นสัดส่วนหลักในพอร์ตการลงทุน

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

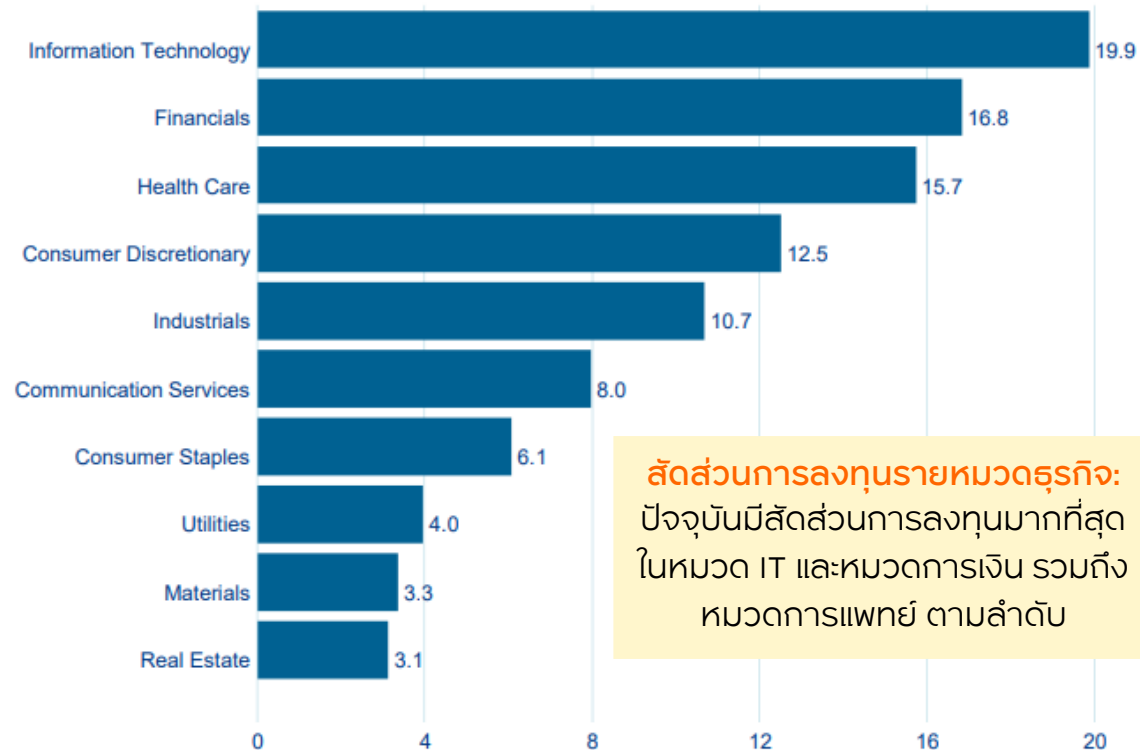
## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในหุ้น

Country/Location Breakdown (in %)



**สัดส่วนการลงทุนรายประเทศ:**  
สัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว โดยปัจจุบันสัดส่วนการลงทุนเกินกว่าครึ่งหนึ่งอยู่ในสหรัฐฯ

Sector Breakdown (in %)

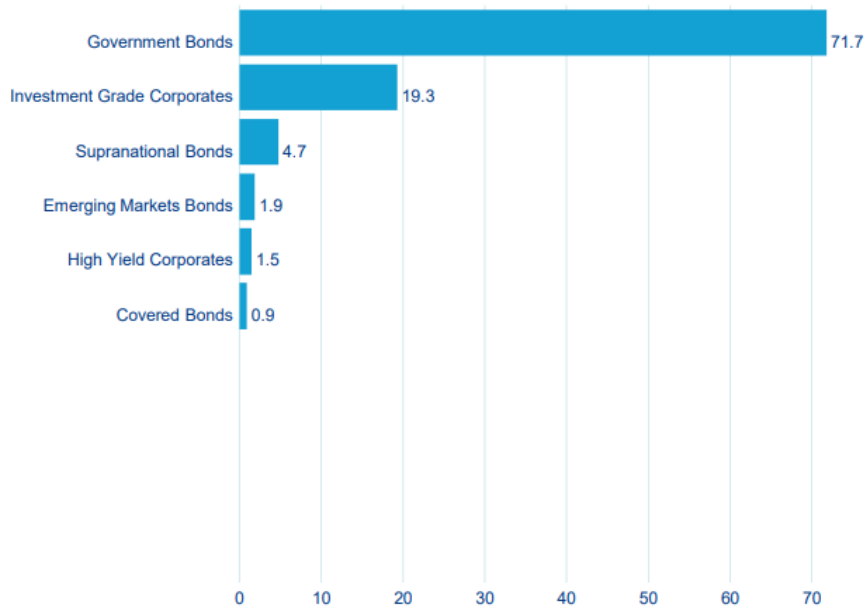


**สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจ:**  
ปัจจุบันมีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุด ในหมวด IT และหมวดการเงิน รวมถึงหมวดการแพทย์ ตามลำดับ

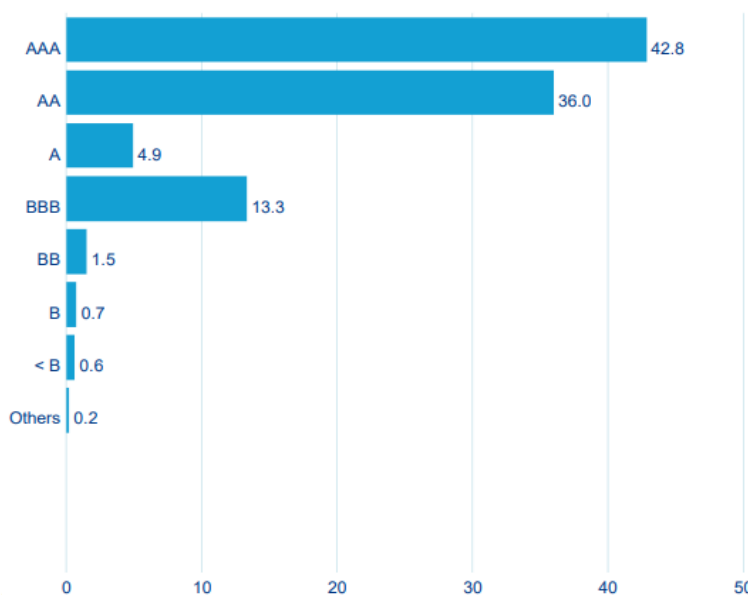
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้

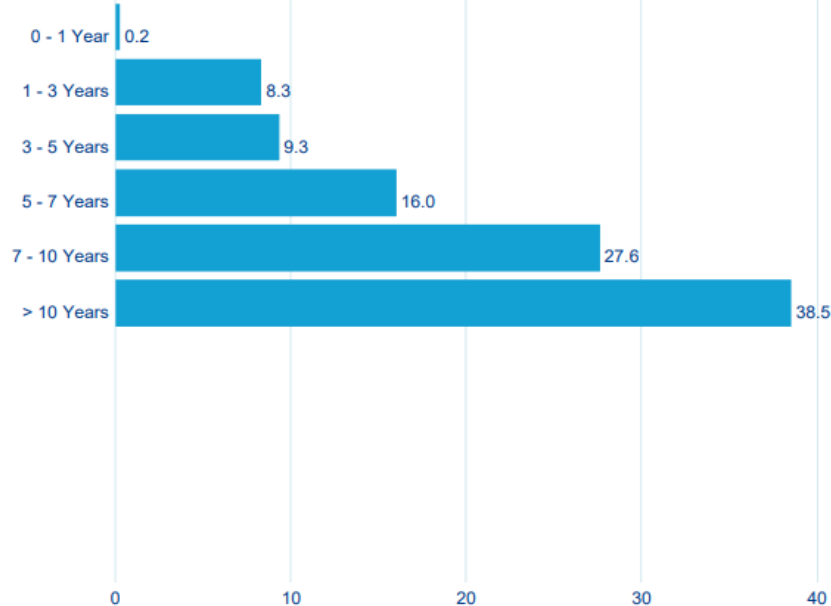
Bond Market Segment Breakdown (in %) (weighted by duration)



Rating Breakdown (in %) (weighted by duration)



Duration Band Breakdown (in %) (weighted by market value)



## สัดส่วนการลงทุนตามประเภทตราสารหนี้:

สัดส่วนการลงทุนในปัจจุบันอยู่ในตราสารหนี้ภาครัฐเป็นหลัก รวมถึงมีสัดส่วนการลงทุนกระจายอยู่ในตราสารหนี้ภาคเอกชนด้วย

## สัดส่วนการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ:

สัดส่วนการลงทุนอยู่ในตราสารหนี้ระดับ Investment grade เกือบทั้งหมดและมีสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยในตราสารหนี้ High yield

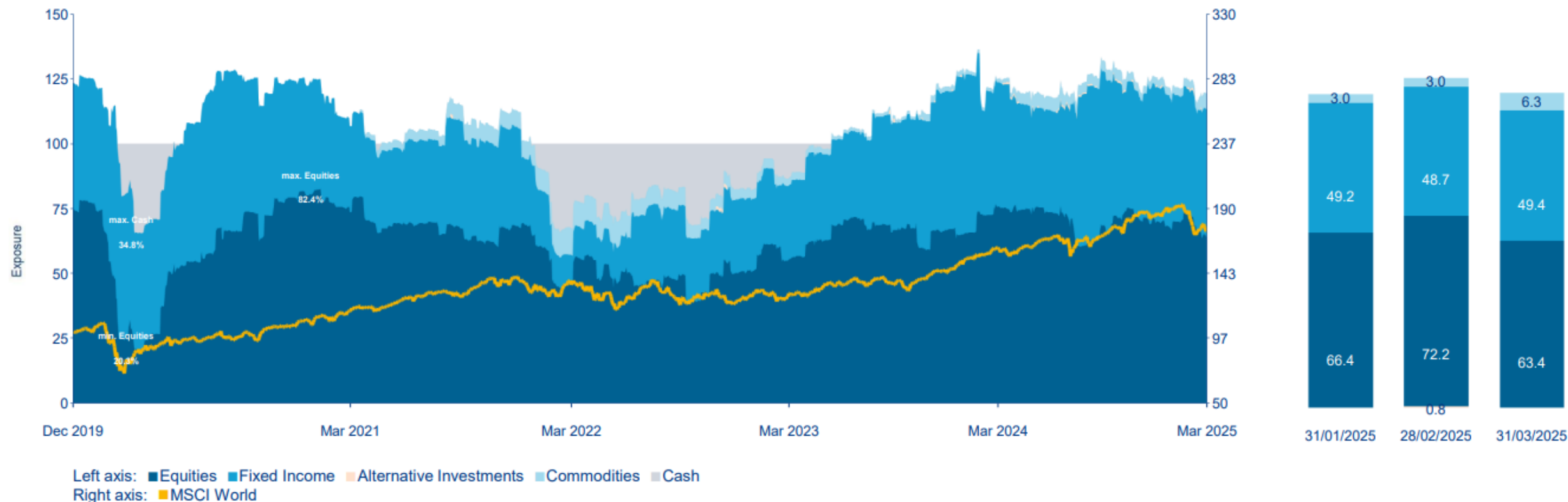
## สัดส่วนการลงทุนตามอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้:

ตราสารหนี้ที่มีอายุเฉลี่ยในระยะกลางถึงยาวเป็นสัดส่วนหลักในพอร์ตการลงทุน

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ตัวอย่างการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนของกองทุน

Asset class weights over time (incl. derivatives) from 31 Dec 2019 to 31 Mar 2025 (in %)



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 ธ.ค. 62 – 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ตัวอย่างการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนของกองทุน

Asset class weights over time (incl. derivatives) from 31 Dec 2019 to 31 Mar 2025 (in %)



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 ธ.ค. 62 – 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ประวัติผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในระยะยาวสะท้อนถึงกลยุทธ์การลงทุนที่โดดเด่น

Performance from 31 Dec 2014 to 31 Mar 2025 (in %)



31/12/2014 – 31/03/2025  
+49.54%

ผลการดำเนินงานของกองทุน  
Allianz Dynamic Multi Asset  
Strategy SRI 50 (%)



31/12/2014 – 31/03/2025  
+105.81%

ผลการดำเนินงานของกองทุน  
Allianz Dynamic Multi Asset  
Strategy SRI 75 (%)

| ผลตอบแทนของดัชนีเปรียบเทียบ                                   | 2015   | 2016   | 2017  | 2018   | 2019   | 2020  | 2021   | 2022    | 2023   | 2024   | 2025   |
|---------------------------------------------------------------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|---------|--------|--------|--------|
| Global Equity: MSCI World EUR Net Return global equity index  | 10.42% | 10.73% | 7.51% | -4.11% | 30.02% | 6.33% | 31.07% | -12.78% | 19.60% | 26.60% | -5.86% |
| Fixed Income: Bloomberg Euro Aggregate Total Return EUR bonds | 1.00%  | 3.32%  | 0.68% | 0.41%  | 5.98%  | 4.05% | -2.85% | -17.17% | 7.19%  | 2.63%  | -0.90% |

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 31 มี.ค. 68 • ผลการดำเนินงานข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A EUR ขณะที่กองทุน KFGDB และ KFGDA จะลงทุนใน Class P EUR ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • ผลการดำเนินงานข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียม โดยไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเงินปันผลจะถูกนำกลับเข้าไปลงทุนใหม่ • ผลการดำเนินงานของดัชนีอยู่ในรูปผลตอบแทนรวมก่อนหักค่าใช้จ่าย • ข้อมูลที่แสดงเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 ธ.ค. 57 ถึง 31 มี.ค. 68 โดยอยู่ในรูปสกุลเงินยูโร • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

| รายละเอียด                                                          | กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์โกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)                                                                                                                                                                                 | กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นโยบายการลงทุน                                                      | ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV                                                                                        | ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV                                                                                        |
| วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน                         | กองทุนมีวัตถุประสงค์การลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาลเป็นหลัก ตามกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน (SRI Strategy) ผ่านการลงทุนในกองทุนหลัก                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                 |
| นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน                              | ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                 |
| วันทำการซื้อขาย                                                     | ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                 |
| วันรับเงินค่าขายคืน                                                 | 3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 3)                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                 |
| เงินลงทุนขั้นต่ำ                                                    | หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (A): 500 บาท   หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (I): ไม่กำหนด                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี) | <b>ค่าธรรมเนียมการจัดการ</b> : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A, -I = 0.8025%)<br><b>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์</b> : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%)<br><b>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน</b> : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%) | <b>ค่าธรรมเนียมการจัดการ</b> : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A, -I = 1.0165%)<br><b>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์</b> : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%)<br><b>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน</b> : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%) |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)             | <b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า</b> : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A 1.50%, หน่วยลงทุนชนิด -I ไม่เรียกเก็บ)<br><b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก</b> : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)                        | <b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า</b> : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A 1.50%, หน่วยลงทุนชนิด -I ไม่เรียกเก็บ)<br><b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก</b> : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)                        |

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้าสำหรับรายการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน -A และ -I ภายในกองทุนเดียวกัน

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

# ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืน

**กองทุนไทย:** กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับกลยุทธ์ด้านการลงทุนเพื่อความยั่งยืน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในบางหลักทรัพย์ได้

## กองทุนหลัก

### 1. ความเสี่ยงที่เกิดจากการใช้กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Strategy Investment Risk)

ผลการดำเนินงานด้านการลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบ และ/หรือได้รับอิทธิพลจากความเสี่ยงด้านความยั่งยืน เนื่องจากกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืนอาจส่งผลให้กองทุนเสียโอกาสที่จะซื้อหลักทรัพย์บางประเภทซึ่งอาจให้ผลตอบแทนที่ดีหากมีการลงทุน และ/หรือ ขายหลักทรัพย์เนื่องจากคุณลักษณะของหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งอาจทำให้กองทุนต้องเสียประโยชน์จากการกระทำดังกล่าว กองทุนซึ่งใช้กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน อาจใช้ข้อมูลของผู้ให้บริการข้อมูลการวิจัยที่เป็นบุคคลภายนอกที่แตกต่างกัน อย่างน้อยหนึ่งราย และ/หรือการวิเคราะห์ข้อมูลภายใน และวิธีการในการใช้เกณฑ์บางประการของกองทุนแต่ละกองทุนอาจแตกต่างกัน นอกจากนี้ กองทุนที่ดำเนินกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืนใด ๆ จะเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่มีความยั่งยืน (Sustainable Investment) และมีขอบเขตการลงทุนที่จำกัดหรือลดลง ซึ่งส่งผลให้มีการกระจายความเสี่ยงที่จำกัดเมื่อเทียบกับกองทุนที่มีการกระจายการลงทุนในวงกว้าง

### 2. ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability Risk)

หมายถึงเหตุการณ์หรือสภาวะที่เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม สังคม หรือธรรมาภิบาล ซึ่งหากเกิดขึ้นแล้ว จะส่งผลหรืออาจจะส่งผลกระทบในเชิงลบอย่างร้ายแรงต่อมูลค่าการลงทุน โดยมีหลักฐานงานวิจัยอย่างเป็นระบบว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนอาจกลายมาเป็นความเสี่ยงต่อการสูญเสียอย่างรุนแรงที่เฉพาะเจาะจงของผู้ออกหลักทรัพย์ เหตุการณ์ความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่เฉพาะเจาะจงสำหรับผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว มีโอกาสและความน่าจะเป็นที่จะเกิดขึ้นค่อนข้างต่ำ แต่ก็อาจมีผลกระทบทางการเงินสูงและอาจนำไปสู่ผลขาดทุนทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ความเสี่ยงด้านความยั่งยืนอาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานของพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ Allianz Global Investors มีมุมมองว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนเหล่านี้มีโอกาสผลักดันให้เกิดปัจจัยเสี่ยงทางการเงินต่าง ๆ ในการลงทุน เช่น ความเสี่ยงด้านราคาตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงในการดำเนินงาน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
3. กองทุน KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX, KFCORE, KFGDB, KFGDA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน อีกทั้งกองทุนหลักของ KFGDA อาจมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์ ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
5. ผู้ลงทุนสามารถซื้อกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ของกองทุน KFGDB, KFGDA ได้โดยติดต่อกับบริษัทประกันชีวิตที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ การซื้อกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนอาจมีข้อกำหนดและวิธีปฏิบัติที่แตกต่างไปจากผู้ถือหน่วยลงทุนปกติที่ ซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ เพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนจึงควรศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนให้เข้าใจก่อนการตัดสินใจลงทุน
6. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำเสนอข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำเสนอเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

**สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด**

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

**โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777**

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

Thank You

ชีวิตง่าย  
ได้ทุกวัน

Make Life Simple